

GROCLINGGROUP.

Skonsolidowany raport półroczny
I półrocze 2017

Grodzisk Wielkopolski, 29 września 2017 roku

Spis treści

Wprowadzenie	5
Informacje o raporcie	5
Definicje i objaśnienia skrótów	5
Stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań	9
Stwierdzenia odnoszące się do czynników ryzyka	9
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Groclin oraz Spółki Groclin S.A. do raportu za pierwsze półrocze 2017 roku	10
Opis działalności Grupy Groclin	11
Informacje ogólne	11
Struktura grupy kapitałowej	12
Zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin	13
Struktura akcjonariatu	13
Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych	15
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	15
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	19
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	22
Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych	23
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	23
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	25
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	27
Istotne informacje i czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz ocenę sytuacji finansowej	28
Kluczowe czynniki wpływające na wyniki działalności	28
Zdarzenia i czynniki o charakterze nietypowym	28
Wpływ zmian w strukturze Grupy Groclin na wynik finansowy	28
Inne istotne informacje	28
Czynniki mające wpływ na rozwój Grupy Groclin	29
Przewidywany rozwój	29
Przewidywana sytuacja finansowa	30
Informacje o trendach rynkowych	31
Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału	31
Czynniki ryzyka	32
Informacje uzupełniające	36
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych	36
Zmiany w organach zarządzających i nadzorujących spółkę Groclin S.A.	36
Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące	36
Informacje o poręczeniach i gwarancjach	37
Istotne pozycje pozabilansowe	37
Informacja o toczących się postępowaniach sądowych, arbitrażowych i przed organami administracji publicznej	37
Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na warunkach innych niż rynkowe	37
Oświadczenia Zarządu	37
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Groclin za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku	39
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe	41
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	41
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	42
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	44
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	45
Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	46
Dodatkowe noty objaśniające	49
1. Informacje ogólne	49
2. Skład Grupy	51
3. Skład organów zarządzających i nadzorujących	52
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	53
5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	53
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	53
7. Sezonowość działalności	59
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	59
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	63
10. Nabycie udziałów CADM AUTOMOTIVE Sp. z o.o.	64

11. Przychody i koszty	64
12. Podatek dochodowy	68
13. Zysk przypadający na jedną akcję	68
14. Rzeczowe aktywa trwałe	70
15. Aktywa niematerialne	71
16. Zapasy	73
17. Należności z tytułu dostaw i usług.....	73
18. Pozostałe należności	74
19. Pozostałe aktywa niefinansowe	75
20. Pozostałe aktywa finansowe.....	75
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	75
22. Kapitał podstawowy.....	76
23. Różnice kursowe z przeliczenia.....	77
24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	78
25. Pozostałe zobowiązania finansowe.....	81
26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	82
27. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	83
28. Rezerwy i świadczenia pracownicze	83
29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	84
30. Zarządzanie kapitałem.....	85
31. Zobowiązania warunkowe	85
32. Transakcje z podmiotami powiązanymi	86
33. Zakład Pracy Chronionej.....	88
34. Zatrudnienie.....	88
35. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym	88
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Groclin S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku	91
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe	93
Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	93
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	94
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	96
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	97
Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym.....	98
Dodatkowe noty objaśniające.....	101
1. Informacje ogólne	101
2. Skład organów zarządzających i nadzorujących	102
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	103
4. Inwestycje Spółki	103
5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	104
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	105
7. Sezonowość działalności.....	109
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	109
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	110
10. Połączenie Groclin S.A. z IGA Nowa Sól Sp. z o.o.....	111
11. Przychody i koszty	111
12. Podatek dochodowy	115
13. Zysk przypadający na jedną akcję	115
14. Rzeczowe aktywa trwałe	117
15. Aktywa niematerialne	118
16. Zapasy	119
17. Należności z tytułu dostaw i usług.....	120
18. Pozostałe aktywa niefinansowe	122
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	122
20. Udziały w jednostkach zależnych i pozostałe aktywa finansowe	123
21. Kapitał podstawowy.....	124
22. Oprocentowane kredyty i pożyczki	125
23. Pozostałe zobowiązania finansowe.....	128
24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	129
25. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	130
26. Przychody przyszłych okresów.....	130
27. Rezerwy i świadczenia pracownicze	131

28. Zobowiązania warunkowe.....	132
29. Transakcje z podmiotami zależnymi.....	133
30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	135
31. Zakład Pracy Chronionej.....	136
32. Zatrudnienie.....	136
33. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	137

Wprowadzenie

Informacje o raporcie

Niniejszy skonsolidowany raport za I półrocze 2017 roku Grupy Groclin został sporządzony zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 roku, Nr 33, poz. 259, z późn. zm.), a także w części skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które podlega obowiązkowemu badaniu przez biegłego rewidenta i dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

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

Niniejszy skonsolidowany raport półroczny prezentuje dane w PLN, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN. Niektóre liczby wykazane sumarycznie w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu mogą nie stanowić dokładnych sum arytmetycznych wartości wchodzących w ich skład z uwagi na prezentację sprawozdania w tysiącach PLN i stosowane zaokrąglenia.

Definicje i objaśnienia skrótów

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

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

Groclin S.A., Spółka, Emitent, Jednostka Dominująca	Groclin Spółka Akcyjna z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, Polska
Grupa Kapitałowa, Grupa, Grupa Groclin	Grupa Kapitałowa tworzona przez Groclin Spółka Akcyjna wraz ze spółkami zależnymi
Groclin Service Sp. z o.o., Groclin Service, GS	Groclin Service Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, Polska
Groclin Dolina Sp. z o.o., Groclin Dolina, GD	Groclin Dolina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Dolinie, obwód Iwanofrankowski, Ukraina
Groclin Karpaty Sp. z o.o., Groclin Karpaty, GK	Groclin Karpaty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Użgorodzie, obwód Zakarpacki, Ukraina

MARKETING GROCLIN SA S.j., MARKETING GRC	MARKETING GROCLIN Spółka akcyjna Spółka jawna z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, Polska
Groclin Wiring Sp. z o.o., Groclin Wiring, GW	Groclin Wiring Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, Polska
Groclin SedisTec GmbH, Groclin Sedistec, GST	Groclin SedisTec GmbH z siedzibą w Wendlingen, Niemcy
CADM AUTOMOTIVE Sp. z o.o., CADM AUTOMOTIVE, CADM	CADM AUTOMOTIVE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, Polska
Zarząd, Zarząd Emitenta, Zarząd Spółki	Zarząd Groclin S.A.
Rada Nadzorcza, Rada Nadzorcza Emitenta, Rada Nadzorcza Spółki, RN	Rada Nadzorcza Groclin S.A.
WZ, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Emitenta, Walne Zgromadzenie Spółki	Walne Zgromadzenie Groclin S.A.
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Groclin S.A.
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut Groclin S.A.
NBP	Narodowy Bank Polski
NBU	Narodowy Bank Ukrainy
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu
Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
KDPW, Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
Definicje wybranych pojęć i wskaźników finansowych oraz skróty stosowane dla walut	
Marża zysku ze sprzedaży	Stosunek zysku (straty) ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży
EBIT	Zysk z działalności operacyjnej
Rentowność EBIT, rentowność operacyjna, marża zysku operacyjnego	Stosunek zysku (straty) z działalności operacyjnej do przychodów ze sprzedaży
EBITDA	Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów

Rentowność EBITDA, marża EBITDA	Stosunek zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów do przychodów ze sprzedaży
Marża zysku brutto	Stosunek zysku (straty) brutto do przychodów ze sprzedaży
Wskaźnik rentowności sprzedaży, marża zysku netto	Stosunek zysku (straty) netto do przychodów ze sprzedaży
Wskaźnik rentowności kapitału własnego, stopa zwrotu z kapitału własnego, ROE	Stosunek zysku (straty) netto do kapitału własnego
Wskaźnik rentowności aktywów, stopa zwrotu z aktywów, ROA	Stosunek zysku (straty) netto do sumy aktywów
EPS	(ang. Earnings Per Share) Stosunek zysku netto do średniej ważonej liczby akcji
BVPS	(ang. Book Value Per Share) Stosunek wartości księgowej kapitału własnego do liczby akcji
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	Stosunek zobowiązań razem do kapitału własnego
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	Stosunek kapitału własnego do aktywów trwałych
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym	Stosunek zadłużenia oprocentowanego do kapitału własnego
Wskaźnik długu netto do EBITDA	Stosunek zadłużenia oprocentowanego pomniejszonego o środki pieniężne do EBITDA
Wskaźnik pokrycia kosztów odsetek przez EBITDA	Stosunek EBITDA do kosztów odsetek
Wskaźnik bieżącej płynności	(ang. current ratio) Stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych
Wskaźnik szybkiej płynności	(ang. quick ratio) Stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do zobowiązań bieżących
Wskaźnik wypłacalności gotówkowej	Stosunek sumy aktywów pieniężnych i innych aktywów pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych
DSI	(ang. Days Sales of Inventory) Stosunek zapasów do kosztu własnego sprzedaży pomnożony przez liczbę dni w okresie
DSO	(ang. Days Sales Outstanding) Stosunek należności z tyt. dostaw i usług do przychodów ze sprzedaży pomnożony przez liczbę dni w okresie
DPO	(ang. Days Payable Outstanding) Stosunek zobowiązań z tyt. dostaw i usług do

	kosztu własnego sprzedaży pomnożony przez liczbę dni w okresie
Cykl operacyjny	DSI + DSO
Cykl konwersji gotówki	Cykl operacyjny – DPO
FY	Rok obrotowy
1Q	I kwartał roku obrotowego
2Q	II kwartał roku obrotowego
3Q	III kwartał roku obrotowego
4Q	IV kwartał roku obrotowego
H1	I półrocze roku obrotowego
H2	II półrocze roku obrotowego
YTD	Narastająco w roku obrotowym
Like-for-like, LFL	Analogiczny, w odniesieniu do wyników działalności
p.p.	(ang. percentage point) Punkt procentowy - różnica między dwiema wartościami jednej wielkości podanymi w procentach
PLN, zł, złoty	Jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
gr	grosz – 1/100 złotego – jednostki monetarnej Rzeczypospolitej Polskiej
UAH	Jednostka monetarna Ukrainy
Euro, EUR	Jednostka monetarna krajów strefy Euro
MSR	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
MSSF	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
PKB	Produkt krajowy brutto
Pozostałe definicje i skróty	
Akcje Serii A	382.500 Akcji Groclin S.A. Serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda.
Akcje Serii B	2.442.500 Akcji Groclin S.A. Serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda.
Akcje Serii C	675.000 Akcji Groclin S.A. Serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda.
Akcje Serii D	850.000 Akcji Groclin S.A. Serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda
Akcje Serii E	1.150.000 Akcji Groclin S.A. Serii E o wartości nominalnej 1 PLN każda.
Akcje Serii F	6.077.873 Akcji Groclin S.A. Serii F o wartości nominalnej 1 PLN każda
Akcje, Akcje Emitenta	Akcje Serii A, Akcje Serii B, Akcje Serii C, Akcje Serii D, Akcje Serii E i Akcje Serii F łącznie

Stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań

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

Stwierdzenia odnoszące się do czynników ryzyka

W niniejszym dokumencie opisaliśmy czynniki ryzyka, jakie Zarząd naszej Grupy uważa za specyficzne dla branży, w której działamy, jednakże lista ta może nie być wyczerpująca. Może się bowiem zdarzyć, że istnieją inne czynniki, które nie zostały przez nas zidentyfikowane, a które mogłyby mieć istotny i niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności operacyjnej lub perspektywy Grupy Groclin. W takiej sytuacji cena akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie może spaść, inwestorzy mogą utracić całość lub część zainwestowanych środków, a możliwość wypłacania przez Spółkę dywidendy może zostać ograniczona.

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

Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Groclin
oraz Spółki Groclin S.A.
do raportu za pierwsze półrocze 2017 roku

Opis działalności Grupy Groclin

Informacje ogólne

Siedziba Grupy Groclin

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

Zarząd Grupy

ul. Słowiańska 4
62-065 Grodzisk Wlkp.
telefon: +48 (61) 62 87 113, +48 (61) 62 87 114
fax: +48 (61) 444 57 57, +48 (61) 6287366
Numer Statystyczny REGON: 970679408
Numer Identyfikacji Podatkowej NIP: 923-002-60-02

Forma prawna podmiotu dominującego Groclin S.A.

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

Opis działalności Grupy Kapitałowej Groclin

Grupa Kapitałowa Groclin jest producentem wyposażenia i akcesoriów samochodowych, w tym głównie poszyć foteli samochodowych. Grupa świadczy także usługi projektowe w zakresie specjalistycznego projektowania dla branży automotive, kolejowej i lotniczej. Grupa Groclin dostarcza swoje produkty do klientów reprezentujących głównie przemysł motoryzacyjny.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Grupa Groclin zatrudniała 1.905 osób w siedmiu zakładach/halach produkcyjnych, biurze projektowym w Krakowie oraz w Niepublicznej Przychodni Lekarskiej Groclin w Grodzisku Wielkopolskim. Zakłady produkcyjne Grupy zlokalizowane są w Polsce, na Ukrainie i w Niemczech i posiadają łączną powierzchnię produkcyjną na poziomie 62 tys.m². Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy w pierwszym półroczu 2017 roku wyniosły 148 mln PLN.

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Groclin jest produkcja i sprzedaż wyposażenia i akcesoriów samochodowych.

Asortyment produktów Grupy Kapitałowej Groclin obejmuje:

- produkcję poszyć foteli samochodowych wykonanych ze skór naturalnych, jak i wysokiej jakości tkanin,
- produkcję wysokiej klasy foteli do specjalnych wersji samochodów,
- produkcję paneli drzwiowych oraz konsoli samochodowych pokrytych skórą naturalną,
- usługi w zakresie projektowania, rozwoju i optymalizacji poszyć oraz kompletnych foteli,
- projektowanie i modelowanie 3D oraz wykonywanie rysunków 2D zarówno pojedynczych komponentów, jak i całych modułów oraz systemów.

Jednostki organizacyjne

Według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku działalność operacyjna Grupy realizowana była w następujących jednostkach organizacyjnych:

- Zakład Produkcyjny w Grodzisku Wielkopolskim,
- Zakład Produkcyjny 1 w Karpicku, ul. Jeziorna 3,
- Zakład Produkcyjny 2 w Karpicku, ul. Brzozowa 19,
- Zakład Produkcyjny w miejscowości Użgorod na Ukrainie,
- Zakład Produkcyjny w miejscowości Wendlingen, Niemcy,
- Hala Produkcyjna w Nowej Soli, Polska (najem),
- Zakład Produkcyjny w Dolinie, Ukraina (najem),
- Biuro projektowe w Krakowie, Polska,
- Niepubliczna Przychodnia Lekarska Groclin w Grodzisku Wielkopolskim.

Ponadto Grupa posiada inwestycję rozpoczętą w miejscowości Dolina na Ukrainie.

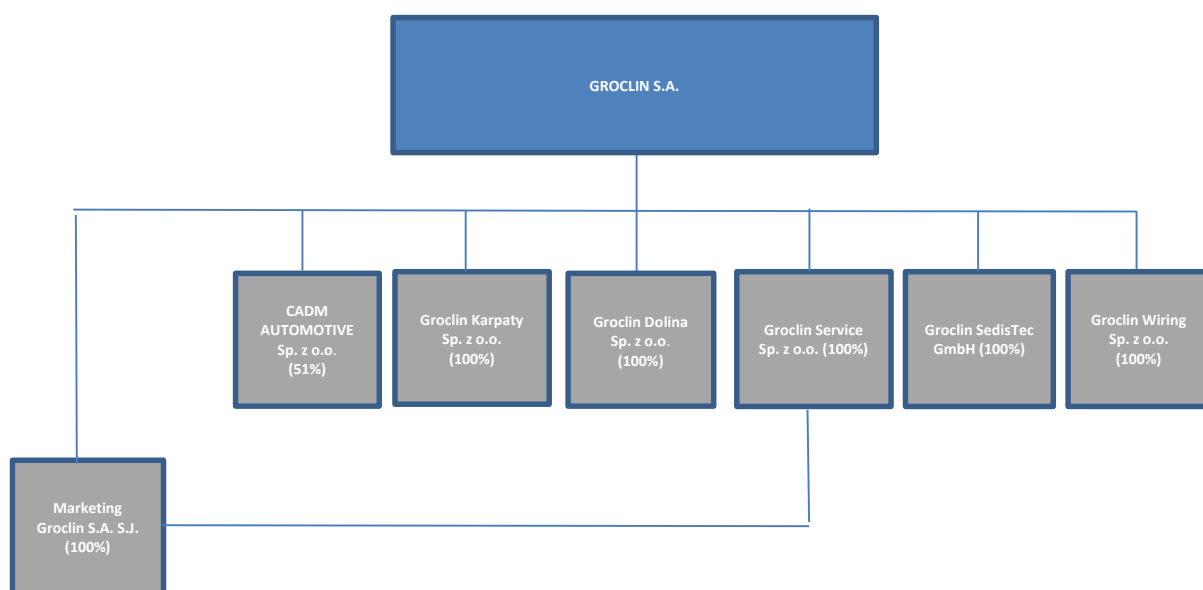
Struktura grupy kapitałowej

Grupa Kapitałowa Groclin składa się z Jednostki Dominującej Groclin S.A. i jej spółek zależnych.

Akcje Groclin S.A. od 24 listopada 1998 roku notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku podstawowym.

Grupa prowadzi działalność operacyjną poprzez swoje zakłady produkcyjne zlokalizowane w Polsce, na Ukrainie i w Niemczech.

Struktura Grupy Groclin wg stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku przedstawia się następująco:



Szczegółowe informacje na temat organizacji Grupy Kapitałowej Groclin ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji zawarte są w nocie 2 w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w dalszej części niniejszego raportu.

Zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin

W pierwszym półroczu 2017 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin.

Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 29 września 2017 roku akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A są:

Akcjonariusz	według stanu na 29.09.2017				według stanu na 30.05.2017			
	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]
Kabelconcept Hornig GmbH	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%
Gerstner Managementholding GmbH	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%
Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny	612 170	5,29%	612 170	5,29%	612 170	5,29%	612 170	5,29%
Pozostali	6 762 830	58,41%	6 762 830	58,41%	6 762 830	58,41%	6 762 830	58,41%
Razem	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%
Akcje własne	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Razem	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%

Dane w powyższej tabeli wykazano według stanu na datę publikacji niniejszego raportu, a także na datę publikacji raportu za I kwartał 2017 roku. Dane wykazane w tabeli według stanu na dzień 29 września 2017 roku obowiązywały także na dzień 30 czerwca 2017 roku.

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 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.

Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

tys. PLN	2Q 2017	1Q 2017	2Q 2016	YTD H1 2017	YTD H1 2016	Zmiana % Q2'2017/ Q1'2017	Zmiana % Q2'2017/ Q2'2016	Zmiana % YTD H1'2017/ YTD H1'2016
Przychody ze sprzedaży	74 084	73 809	67 722	147 893	134 026	0,4	9,4	10,3
<i>w tym:</i>								
<i>Sprzedaż produktów i usług</i>	73 917	73 787	66 785	147 704	132 622	0,2	10,7	11,4
<i>Sprzedaż towarów i materiałów</i>	167	22	936	189	1 404	673,8	(82,2)	(86,6)
Koszty własne sprzedaży	(66 280)	(68 137)	(63 494)	(134 417)	(121 370)	(2,7)	4,4	10,7
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 804	5 672	4 228	13 476	12 656	37,6	84,6	6,5
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	10,5	7,7	6,2	9,1	9,4	2,8 p.p.	4,3 p.p.	(0,3) p.p.
Koszty sprzedaży	(2 735)	(2 928)	2 022	(5 664)	(975)	(6,6)	(235,3)	481,2
Koszty ogólnego zarządu	(6 705)	(5 235)	(4 252)	(11 940)	(8 460)	28,1	57,7	41,1
Pozostałe przychody operacyjne	2 629	348	515	2 977	891	655,1	410,5	234,3
Pozostałe koszty operacyjne	(145)	(273)	(373)	(419)	(431)	(46,8)	(61,0)	(2,8)
EBIT	848	(2 417)	2 140	(1 569)	3 681	(135,1)	(60,4)	(142,6)
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	1,1	(3,3)	3,2	(1,1)	2,7	4,4 p.p.	(2,0) p.p.	(3,8) p.p.
EBITDA	4 606	1 102	5 405	5 708	9 785	318,1	(14,8)	(41,7)
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	6,2	1,5	8,0	3,9	7,3	4,7 p.p.	(1,8) p.p.	(3,4) p.p.
Przychody finansowe	(6)	2 430	(455)	2 424	922	(100,2)	(98,7)	162,9
Koszty finansowe	(560)	(539)	(2 921)	(1 098)	(3 339)	3,9	(80,8)	(67,1)
Zysk/(strata) brutto	282	(526)	(1 236)	(244)	1 264	(153,6)	(122,8)	(119,3)
Podatek dochodowy	829	(758)	865	71	444	(209,4)	(4,2)	(84,0)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 111	(1 284)	(371)	(173)	1 708	(186,5)	(399,2)	(110,1)
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	1,5	(1,7)	(0,5)	(0,1)	1,3	3,2 p.p.	2,0 p.p.	(1,4) p.p.
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	1 111	(1 284)	(371)	(173)	1 708	(186,5)	(399,2)	(110,1)

Komentarz Zarządu do wyników pierwszego półrocza 2017 roku

(zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy Kapitałowej Groclin)

Po trudnym starcie w rok 2017 nasze wyniki finansowe wskazują na poprawę w drugim kwartale 2017 roku.

Przychody ze sprzedaży w drugim kwartale 2017 roku wzrosły do 74 mln złotych i były o 9% wyższe w porównaniu do tego samego okresu roku poprzedniego, jednak wzrost nadal jest niższy niż oczekiwany. Główną przyczyną są niższe wolumeny zamówień od klientów na różnych projektach.

Generalnie sytuacja z zamówieniami staje się coraz bardziej stabilna, dodatkowo ciągle pracujemy nad poprawą efektywności i optymalizacją kosztów poprzez budowanie zasobów w zakładach na Ukrainie.

W drugim kwartale roku 2017 również wynik finansowy naszej spółki córki Groclin Sedistec w Niemczech uległ polepszeniu i spodziewamy się jego dalszej poprawy i pozytywnego udziału w wynikach Grupy Groclin.

W zakresie segmentu inżynierskiego, prowadzonego przez CADM Automotive sp. z o. o., cały czas odnotowujemy wzrost organiczny z jednoczesnym utrzymaniem marżowości, dzięki czemu również ten segment powiększa udział swoich wyników w łącznych wynikach Grupy Groclin.

Wszystkie wyżej wymienione czynniki doprowadziły do osiągnięcia wyników EBITDA za drugi kwartał 2017 roku na poziomie 4,6 mln złotych w porównaniu do 1,1 mln złotych w pierwszym kwartale 2017 roku. Bardzo pozytywny jest również fakt, że w drugim kwartale osiągnęliśmy dodatni skonsolidowany wynik netto w kwocie 1,1 mln złotych.

Przychody ze sprzedaży za pierwsze półrocze 2017 roku wyniosły 148 mln złotych, wynik EBITDA odpowiednio 5,7 mln złotych.

W drugim kwartale 2017 roku zakończyliśmy rozmowy z prawie wszystkimi naszymi klientami i ich wynik pozytywnie wpłynie na poprawę wyników w kolejnych kwartałach.

W drugim kwartale 2017 roku z sukcesem przeszliśmy również proces zatwierdzenia programu VW Arteon do produkcji seryjnej i zakończyliśmy prace rozwojowe na tym projekcie. Aktualnie jesteśmy w fazie wdrożenia produkcji seryjnej w pełnym zakresie.

W kontekście spółki CADM Automotive możemy zaobserwować zwiększające się przychody i wyniki finansowe. Dodatkowo, miały miejsce takie zdarzenia, jak akwizycja spółki ctrlCAD sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, co zostało podane do publicznej wiadomości w dniu 19 września br. oraz założenie spółki CADM Automotive GmbH w okolicach Monachium w celu zapewnienia dalszej ekspansji w zakresie tego segmentu usług.

Mając to na uwadze Zarząd Grupy Groclin kontynuuje wykonanie strategii ogłoszonej kilka miesięcy temu.

Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży wyniosły w I półroczu 2017 roku 147.893 tys. PLN i wzrosły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 13.867 tys. PLN. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł w I półroczu 2017 roku 13.476 tys. PLN i stanowił 9,1% przychodów ze sprzedaży (I półrocze 2017 roku: 12.656 tys. PLN).

Koszty sprzedaży wyniosły w I półroczu 2017 roku 5.664 tys. PLN (975 tys. PLN w I półroczu 2016 roku), a koszty ogólnego zarządu wyniosły 11.940 tys. PLN (8.460 tys. PLN w I półroczu 2016 roku). Wzrost kosztów sprzedaży w I półroczu 2017 roku w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego roku jest wynikiem przede wszystkim rozwiązania w I półroczu 2016 roku rezerwy z tytułu zmiany strategii operacyjnej Grupy w wysokości 3.700 tys. PLN. Wzrost kosztów zarządu w stosunku do I półrocza 2016 roku jest wynikiem przede wszystkim poszerzenia Grupy Kapitałowej o spółkę CADM.

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły w I półroczu 2017 roku 2.977 tys. PLN (891 tys. PLN w I półroczu 2016 roku), a pozostałe koszty operacyjne 419 tys. PLN (431 tys. PLN w I półroczu 2016 roku). Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych jest głównie wynikiem rozwiązania rezerwy na przyszłe zobowiązania z umowy współpracy w kwocie 1.381 tys. PLN.

Strata z działalności operacyjnej wyniosła w I półroczu 2017 roku 1.569 tys. PLN i stanowiła (1,1)% przychodów ze sprzedaży (I półrocze 2016 roku: zysk 3.681 tys. PLN). Przyczyny wystąpienia straty na działalności operacyjnej zostały opisane w komentarzu Zarządu do wyników I półrocza 2017 roku.

Wynik EBITDA wyniósł 5.708 tys. PLN i stanowił 3,9% przychodów ze sprzedaży (I półrocze 2016 roku: 9.785 tys. PLN).

W I półroczu 2017 roku przychody finansowe osiągnęły poziom 2.424 tys. PLN (922 tys. PLN w I półroczu 2016 roku), a koszty finansowe 1.098 tys. PLN (3.339 tys. PLN w I półroczu 2016 roku). Największą pozycję przychodów finansowych w I półroczu

2017 roku stanowi wycena i rozliczenie instrumentów pochodnych w kwocie 1.598 tys. PLN oraz nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w kwocie 802 tys. PLN, natomiast największą pozycję kosztów finansowych stanowią odsetki od kredytów i pożyczek w kwocie 969 tys. PLN.

Strata przed opodatkowaniem wyniosła 244 tys. PLN (I półrocze 2016 roku: zysk 1.264 tys. PLN), strata netto wyniosła 173 tys. PLN (I półrocze 2016 roku: zysk 1.708 tys. PLN). Zysk netto przypadający udziałowi niekontrolującemu wyniósł 1.218 tys. PLN (I półrocze 2016 roku: 259 tys. PLN).

Szczegółowe informacje na temat przychodów i kosztów uzyskanych przez Grupę Groclin w I półroczu 2017 roku zawarte są w nocy 11 w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w dalszej części niniejszego raportu.

Przychody ze sprzedaży w drugim kwartale 2017 roku wyniosły 74.084 tys. PLN i wzrosły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 6.362 tys. PLN. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł w drugim kwartale 2017 roku 7.804 tys. PLN i stanowił 10,5% przychodów ze sprzedaży (drugi kwartał 2016 roku: 4.228 tys. PLN). Pozostałe przychody operacyjne wyniosły w drugim kwartale 2016 roku 2.629 tys. PLN a pozostałe koszty operacyjne 145 tys. PLN. Wysoki poziom pozostałych przychodów operacyjnych jest głównie wynikiem rozwiązania rezerwy na przyszłe zobowiązania z umowy współpracy w kwocie 1.381 tys. PLN. W drugim kwartale 2017 roku przychody finansowe osiągnęły poziom (6) tys. PLN, a koszty finansowe 560 tys. PLN. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł w drugim kwartale 2017 roku 848 tys. PLN i stanowił 1,1% przychodów ze sprzedaży (drugi kwartał 2016 roku: 2.140 tys. PLN), wynik EBITDA wyniósł 4.606 tys. PLN (drugi kwartał 2016 roku: 5.405 tys. PLN). Zysk przed opodatkowaniem wyniósł w drugim kwartale 2017 roku 282 tys. PLN (drugi kwartał 2016 roku: strata 1.236 tys. PLN), zysk netto wyniósł 1.111 tys. PLN (drugi kwartał 2016 roku: strata 371 tys. PLN).

W analizowanym okresie, podobnie jak w latach poprzednich podstawą działalności i źródłem przychodów Grupy była sprzedaż na rynkach zagranicznych, która w I półroczu 2017 roku wyniosła 120.688 tys. PLN tj. 81,6% przychodów ze sprzedaży (I półrocze 2016 roku: 64,1%). Dominującymi kierunkami sprzedaży w I półroczu 2017 roku były następujące kraje: Niemcy 65,3%, Polska 18,4% i Portugalia 14,6%. Do podstawowych segmentów rynku obsługiwanych przez Grupę, zarówno w kraju, jak i zagranicą należy rynek automotive.

Poniższa tabela przedstawia przychody ze sprzedaży w podziale na kierunki sprzedaży:

	YTD H1 2017	YTD H1 2016
Polska	27 204	48 173
Zagranica, w tym:	120 688	85 853
-Niemcy	96 551	81 674
-Portugalia	21 647	2
-Pozostałe	2 490	4 177
Razem	147 893	134 026

Największymi klientami Grupy Groclin w I półroczu 2017 roku byli: Sitech Sitztechnik GmbH 29,5% (I półrocze 2016 roku: 30,8%), EDA Estofagem De Assentos 14,6% (I półrocze 2016 roku: 0%), Lear Corporation GmbH 10,7% (I półrocze 2016 roku: 12,4%) i Sitech GmbH Standort Emden 7,7% (I półrocze 2016 roku: 0,1%).

Analiza rentowności

W poniższej tabeli zaprezentowano rentowność na poszczególnych poziomach:

tys. PLN	2Q 2017	1Q 2017	2Q 2016	YTD H1 2017	YTD H1 2016	Zmiana % Q2'2017/ Q1'2017	Zmiana % Q2'2017/ Q2'2016	Zmiana % YTD H1'2017/ YTD H1'2016
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 804	5 672	4 228	13 476	12 656	37,6	84,6	6,5
% przychodów ze sprzedaży	10,5	7,7	6,2	9,1	9,4	2,8 p.p.	4,3 p.p.	(0,3) p.p.
EBIT	848	(2 417)	2 140	(1 569)	3 681	(135,1)	(60,4)	(142,6)
Marża zysku operacyjnego - EBIT %	1,1	(3,3)	3,2	(1,1)	2,7	4,4 p.p.	(2,0) p.p.	(3,8) p.p.
EBITDA	4 606	1 102	5 405	5 708	9 785	318,1	(14,8)	(41,7)
Marża EBITDA %	6,2	1,5	8,0	3,9	7,3	4,7 p.p.	(1,8) p.p.	(3,4) p.p.
Zysk (strata) netto	1 111	(1 284)	(371)	(173)	1 708	(186,5)	(399,2)	(110,1)
Rentowność zysku netto %	1,5	(1,7)	(0,5)	(0,1)	1,3	3,2 p.p.	2,0 p.p.	(1,4) p.p.
Rentowność kapitału/ROE (%)	0,9	(1,0)	(0,3)	(0,1)	1,3	1,9 p.p.	1,2 p.p.	(1,4) p.p.
Rentowność aktywów/ROA (%)	0,4	(0,4)	(0,1)	(0,1)	0,6	0,8 p.p.	0,5 p.p.	(0,6) p.p.

EBITDA za I półrocze 2017 roku osiągnęła wartość 5.708 tys. PLN, czyli 3,9% przychodów ze sprzedaży (I półrocze 2016 roku: 9.785 tys. PLN, czyli 7,3% przychodów ze sprzedaży). W I półroczu 2017 roku stopa zwrotu z kapitału własnego wyniosła (0,1)% (I półrocze 2016 roku: 1,3%) a rentowność aktywów (0,1)% (I półrocze 2016 roku: 0,6%).

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

tys. PLN	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016	Zmiana	Zmiana
				30/06/2017	30/06/2017
				-31/12/2016	-30/06/2016
Aktywa trwałe, w tym:	195 197	195 865	194 475	(668)	722
Rzeczowe aktywa trwałe	109 951	113 507	115 216	(3 556)	(5 265)
Aktywa niematerialne	81 803	78 818	74 610	2 985	7 193
Pozostałe aktywa trwałe	3 444	3 540	4 649	(96)	(1 206)
Aktywa obrotowe, w tym:	92 051	99 995	98 653	(7 944)	(6 602)
Zapasy	28 536	30 789	28 738	(2 253)	(202)
Należności	35 514	34 274	30 018	1 240	5 496
<i>w tym z tyt. dostaw i usług</i>	<i>35 416</i>	<i>34 161</i>	<i>29 798</i>	<i>1 255</i>	<i>5 618</i>
Pozostałe aktywa obrotowe	11 938	8 391	7 938	3 547	4 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 063	26 541	31 959	(10 478)	(15 896)
RAZEM AKTYWA	287 248	295 860	293 128	(8 612)	(5 879)
Kapitał własny	120 708	129 856	131 344	(9 148)	(10 636)
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	99 788	99 094	53 744	694	46 045
Oprocentowane kredyty i pożyczki	59 674	61 161	16 390	(1 487)	43 283
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	31 204	26 877	27 403	4 327	3 801
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	8 911	11 056	9 951	(2 145)	(1 040)
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	66 752	66 910	108 040	(158)	(41 288)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	8 501	9 366	37 533	(865)	(29 032)
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	7 620	5 577	10 611	2 043	(2 991)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	39 525	42 215	40 275	(2 690)	(750)
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	11 106	9 752	19 621	1 354	(8 515)
RAZEM PASYWA	287 248	295 860	293 128	(8 612)	(5 879)

Na dzień 30 czerwca 2017 roku aktywa ogółem wyniosły 287.248 PLN w porównaniu do 295.860 tys. PLN na koniec 2016 roku, co oznacza spadek o 8.612 tys. PLN.

Aktywa trwałe

Na koniec czerwca 2017 roku aktywa trwałe wyniosły 195.197 tys. PLN i stanowiły 68,0% sumy aktywów ogółem, co oznacza, że udział ten wzrósł o 1,8 p.p. w porównaniu do końca 2016 roku. Główną pozycję aktywów trwałych stanowią rzeczowe aktywa trwałe (56,3%) oraz aktywa niematerialne (41,9%). Powodem spadku rzeczowych aktywów trwałych obok odpisów amortyzacyjnych był spadek kursu UAH/PLN oraz EUR/PLN i wynikająca z tego niższa wartość aktywów trwałych Grupy należących do jej spółek zależnych na Ukrainie i w Niemczech. Wzrost wartości aktywów niematerialnych w I półroczu 2017 roku wynikał ze zwiększenia prac rozwojowych dotyczących przygotowania nowych projektów produkcyjnych.

W ramach pozostałych aktywów trwałych pozostałe aktywa niefinansowe spadły z 1.241 tys. PLN na koniec grudnia 2016 roku do 1.086 tys. PLN na koniec czerwca 2017 roku, natomiast aktywa z tytułu podatku odroczonego spadły z 2.299 tys. PLN na koniec grudnia 2016 roku do 1.938 tys. PLN na koniec czerwca 2017 roku. Zmiany w podatku odroczonym wynikają z różnic przejściowych będących podstawą rozpoznania podatku odroczonego. Na pozostałe aktywa niefinansowe składają się koszty pozyskania/utrzymania kontraktu.

Szczegółowe informacje na temat aktywów trwałych zostały przedstawione w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy 2017 roku, zawartym w dalszej części raportu.

Aktywa obrotowe

Aktywa obrotowe osiągnęły na koniec czerwca 2017 roku wartość 92.051 tys. PLN w stosunku do 99.995 tys. PLN na koniec 2016 roku. W ramach aktywów obrotowych zapasy spadły o kwotę 2.253 tys. PLN, należności wzrosły o 1.240 tys. PLN, pozostałe aktywa obrotowe wzrosły o 3.547 tys. PLN, natomiast środki pieniężne i ich ekwiwalenty spadły o 10.478 tys. PLN. Aktywa obrotowe stanowiły na koniec czerwca 2017 roku 32,0% sumy aktywów (33,8% na koniec 2016 roku), w tym zapasy 9,9% (10,4% na koniec 2016 roku), należności 12,4% (11,6% na koniec 2016 roku), pozostałe aktywa obrotowe 4,2% (2,8% na koniec 2016 roku) oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty 5,6% (9,0% na koniec 2016 roku).

Szczegółowe informacje na temat aktywów obrotowych, odpisów aktualizujących zapasów i należności zostały przedstawione w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy 2017 roku, zawartym w dalszej części raportu.

Kapitał własny

Kapitał własny na koniec czerwca 2017 roku wyniósł 120.708 tys. PLN, w porównaniu do 129.856 tys. PLN na koniec 2016 roku. Kapitał własny stanowił na koniec czerwca 2017 roku 42,0% sumy bilansowej, natomiast na koniec 2016 roku 43,9% sumy bilansowej. Spadek wartości kapitału własnego wynika głównie ze wzrostu zobowiązania do zakupu pozostałych 49% udziałów CADM o kwotę 4.595 tys. PLN w stosunku do końca 2016 roku, które jest prezentowane w pozostałych kapitałach Grupy, ze spadku różnic kursowych z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji jednostek zależnych o 2.066 tys. PLN w stosunku do końca 2016 roku oraz przeznaczenia części zysku osiągniętego w 2016 roku na wypłatę dywidendy w kwocie 2.316 tys. PLN.

Zobowiązania długoterminowe

Według stanu na koniec czerwca 2017 roku zobowiązania długoterminowe wyniosły 99.788 tys. PLN (34,7% sumy bilansowej), w porównaniu do 99.094 tys. PLN na koniec 2016 roku (33,5% sumy bilansowej). W ramach zobowiązań długoterminowych nastąpił spadek zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek o kwotę 1.487 tys. PLN, wzrost zobowiązań z tyt. umów leasingowych i pozostałych zobowiązań finansowych o kwotę 4.327 tys. PLN, głównie w wyniku wzrostu zobowiązania do zakupu 49% udziałów CADM o kwotę 4.595 tys. PLN, oraz spadek pozostałych zobowiązań długoterminowych o kwotę 2.145 tys. PLN.

W ramach pozostałych zobowiązań długoterminowych nie uległy zmianie świadczenia na rzecz pracowników w stosunku do końca 2016 roku, rezerwy natomiast spadły o 1.228 tys. PLN w stosunku do stanu na koniec 2016 roku. Zmiana jest wynikiem rozwiązania rezerwy z tyt. umowy współpracy. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spadła z 9.233 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku do 8.197 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2017 roku.

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań długoterminowych zostały przedstawione w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy 2017 roku, zawartym w dalszej części raportu.

Zobowiązania krótkoterminowe

Według stanu na koniec czerwca 2017 roku zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 66.752 tys. PLN (23,2% sumy bilansowej), w porównaniu do 66.910 tys. PLN na koniec 2016 roku (22,6% sumy bilansowej). W ramach zobowiązań krótkoterminowych nastąpił spadek kredytów i pożyczek o 865 tys. PLN, wzrost zobowiązań leasingowych i pozostałych zobowiązań finansowych o kwotę 2.043 tys. PLN, spadek zobowiązań handlowych o 2.690 tys. PLN oraz wzrost pozostałych zobowiązań krótkoterminowych o 1.354 tys. PLN.

W ramach pozostałych zobowiązań krótkoterminowych rezerwy spadły z 343 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku do 182 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2017 roku. Świadczenia na rzecz pracowników wzrosły z 2.538 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016

roku do 3.155 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2017 roku. Zmiana jest wynikiem wzrostu świadczeń z tyt. niewykorzystanych urlopów.

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań krótkoterminowych zostały przedstawione w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy 2017 roku, zawartym w dalszej części raportu.

Analiza zadłużenia

	2Q 2017	1Q 2017	4Q 2016	2Q 2016	Zmiana % Q2'2017/ Q1'2017	Zmiana % 2Q'2017/ 4Q'2016	Zmiana % Q2'2017/ Q2'2016
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego (%)	138,0	133,4	127,8	123,2	4,5 p.p.	10,1 p.p.	14,8 p.p.
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym (%)	61,8	65,0	66,3	67,5	(3,2) p.p.	(4,5) p.p.	(5,7) p.p.
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym (%)	60,6	61,5	59,2	62,9	(0,9) p.p.	1,4 p.p.	(2,3) p.p.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wyniósł 138,0% na dzień 30 czerwca 2017 roku i był wyższy o 10,1 p.p. od poziomu z końca grudnia 2016 roku. Wyższy wskaźnik zadłużenia kapitału własnego na koniec czerwca bieżącego roku w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2016 roku był spowodowany spadkiem kapitału własnego na koniec czerwca 2017 roku.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym wyniósł 61,8% na koniec czerwca 2017 roku i był niższy o 4,5 p.p. od poziomu z końca grudnia 2016 roku. Niższy wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym na koniec czerwca bieżącego roku w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2016 roku był spowodowany głównie spadkiem kapitału własnego.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym wyniósł na koniec czerwca 2017 roku 60,6% i był wyższy o 1,4 p.p. od poziomu na koniec grudnia 2016 roku. Wzrost tego wskaźnika na koniec czerwca bieżącego roku w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2016 roku był spowodowany głównie spadkiem kapitału własnego.

Analiza płynności

	2Q 2017	1Q 2017	4Q 2016	2Q 2016	Zmiana Q2'2017/ Q1'2017	Zmiana 2Q'2017/ 4Q'2016	Zmiana Q2'2017/ Q2'2016
Wskaźnik bieżącej płynności (current ratio)	1,4x	1,4x	1,5x	0,9x	(0,0)	(0,1)	0,5
Wskaźnik szybkiej płynności (quick ratio)	1,0x	1,0x	1,0x	1,0x	(0,0)	-	-
Wskaźnik wypłacalności gotówkowej	0,2x	0,3x	0,4x	0,3x	(0,0)	(0,2)	(0,1)
Cykl rotacji zapasów/DSI (dni)	33,9	35,1	43,0	39,3	(1,1)	(9,1)	(5,4)
Cykl rotacji należności/DSO (dni)	43,0	50,7	46,1	39,6	(7,6)	(3,1)	3,4
Cykl rotacji zobowiązań/DPO (dni)	47,0	51,8	58,9	55,1	(4,8)	(11,9)	(8,1)
Cykl operacyjny (dni)	76,9	85,7	89,1	78,9	(8,8)	(12,2)	(2,0)
Cykl konwersji gotówki (dni)	30,0	33,9	30,2	23,8	(3,9)	(0,2)	6,1

Na koniec czerwca 2017 roku wskaźnik bieżącej płynności wyniósł 1,4x i spadł o 0,1 w porównaniu do końca grudnia 2016 roku. Wskaźnik szybkiej płynności wyniósł 1,0x na koniec bieżącego okresu i nie uległ zmianie. Na koniec czerwca 2017 roku wskaźnik wypłacalności gotówkowej wyniósł 0,2x i spadł o 0,2 w porównaniu do końca grudnia 2016 roku.

Cykl rotacji gotówki wyniósł 30,0 dni na koniec czerwca 2017 roku i spadł o 0,2 dnia w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2016.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

tys. PLN	2Q 2017	1Q 2017	2Q 2016	YTD H1 2017	YTD H1 2016	Zmiana % Q2'2017/ Q1'2017	Zmiana % Q2'2017/ Q2'2016	Zmiana % YTD H1'2017/ YTD H1'2016
Przeptywy z działalności operacyjnej	8 339	(4 298)	9 202	4 041	9 077	(294,0)	(9)	(55)
<i>w tym:</i>								
<i>Zysk/(strata) brutto</i>	282	(526)	(1 236)	(244)	1 264	(153,6)	(123)	(119)
<i>Amortyzacja</i>	3 758	3 519	3 265	7 277	6 104	6,8	15	19
<i>Zmiana kapitału obrotowego</i>	3 831	(3 772)	424	58	(3 461)	(201,5)	804	(102)
<i>Inne korekty</i>	467	(3 518)	6 749	(3 050)	5 171	(113,3)	(93)	(159)
Przeptywy z działalności inwestycyjnej	(5 518)	(3 703)	(11 139)	(9 221)	(13 056)	49,0	(50)	(29)
Przeptywy z działalności finansowej	(3 405)	1 961	(351)	(1 445)	1 958	(273,7)	869	(174)
Razem przepływy pieniężne	(584)	(6 040)	(2 289)	(6 625)	(2 021)	(90,3)	(74)	228

Przeptywy z działalności operacyjnej

W I półroczu 2017 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość 4.041 tys. PLN (w I półroczu 2016 roku: 9.077 tys. PLN). Dodatkowo przepływy pieniężne w I półroczu 2017 roku były skutkiem przede wszystkim naliczonej amortyzacji.

Przeptywy z działalności inwestycyjnej

W I półroczu 2017 roku przepływy z działalności inwestycyjnej wyniosły (9.221) tys. PLN (w I półroczu 2016 roku: (13.056) tys. PLN) i wynikały głównie z wydatków na zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Przeptywy z działalności finansowej

Przeptywy z działalności finansowej w I półroczu 2017 roku osiągnęły poziom (1.445) tys. PLN (w I półroczu 2016 roku: 1.958 tys. PLN) i były głównie rezultatem spłaty zadłużenia z tytułu leasingu finansowego i odsetek.

Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

tys. PLN	2Q 2017	1Q 2017	2Q 2016	YTD H1 2017	YTD H1 2016	Zmiana % Q2'2017/ Q1'2017	Zmiana % Q2'2017/ Q2'2016	Zmiana % YTD H1'2017/ YTD H1'2016
Przychody ze sprzedaży	60 922	63 887	59 738	124 809	118 306	(4,6)	2,0	5,5
<i>w tym:</i>								
<i>Sprzedaż produktów i usług</i>	60 370	63 714	58 829	124 084	110 946	(5,2)	2,6	11,8
<i>Sprzedaż towarów i materiałów</i>	552	173	909	725	7 359	219,2	(39,2)	(90,1)
Koszty własne sprzedaży	(56 116)	(58 099)	(54 681)	(114 215)	(104 723)	(3,4)	2,6	9,1
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 806	5 789	5 057	10 595	13 583	(17,0)	(5,0)	(22,0)
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	7,9	9,1	8,5	8,5	11,5	(1,2) p.p.	(0,6) p.p.	(3,0) p.p.
Koszty sprzedaży	(3 100)	(3 394)	1 438	(6 494)	(2 130)	(8,6)	(315,6)	204,9
Koszty ogólnego zarządu	(3 517)	(3 219)	(2 608)	(6 737)	(5 583)	9,3	34,9	20,7
Pozostałe przychody operacyjne	1 218	265	843	1 482	1 142	359,8	44,5	29,8
Pozostałe koszty operacyjne	(126)	(306)	(331)	(432)	(356)	(58,7)	(61,9)	21,4
EBIT	(720)	(865)	4 399	(1 585)	6 656	(16,7)	(116,4)	(123,8)
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	(1,2)	(1,4)	7,4	(1,3)	5,6	0,2 p.p.	(8,5) p.p.	(6,9) p.p.
EBITDA	1 150	983	6 112	2 133	10 074	17,0	(81,2)	(78,8)
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	1,9	1,5	10,2	1,7	8,5	0,3 p.p.	(8,3) p.p.	(6,8) p.p.
Przychody finansowe	798	7 133	593	7 930	1 617	(88,8)	34,4	390,4
Koszty finansowe	(785)	(748)	(6 572)	(1 533)	(7 852)	4,8	(88,1)	(80,5)
Zysk brutto	(707)	5 519	(1 579)	4 812	421	(112,8)	(55,2)	1 044,0
Podatek dochodowy	776	(1 554)	1 264	(778)	903	(149,9)	(38,6)	(186,2)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	68	3 966	(315)	4 034	1 323	(98,3)	(121,6)	204,8
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	0,1	6,2	(0,5)	3,2	1,1	(6,1) p.p.	0,6 p.p.	2,1 p.p.
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	68	3 966	(315)	4 034	1 323	(98)	(122)	205

Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży wyniosły w I półroczu 2017 roku 124.809 tys. PLN i wzrosły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 6.503 tys. PLN tj. o 5,5%. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł w I półroczu 2017 roku 10.595 tys. PLN i stanowił 8,5% przychodów ze sprzedaży (I półrocze 2016 roku: 13.583 tys. PLN).

Koszty sprzedaży wyniosły w I półroczu 2017 roku 6.494 tys. PLN, (2.130 tys. PLN w I półroczu 2016 roku), a koszty ogólnego zarządu wyniosły 6.737 tys. PLN (5.583 tys. PLN w I półroczu 2016 roku). Wzrost kosztów sprzedaży w I półroczu 2017 roku w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego roku jest wynikiem przede wszystkim rozwiązania w I półroczu 2016 roku rezerwy z tytułu zmiany strategii operacyjnej Spółki w wysokości 3.700 tys. PLN.

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły w I półroczu 2017 roku 1.482 tys. PLN (1.142 tys. PLN w I półroczu 2016 roku), a pozostałe koszty operacyjne 432 tys. PLN (356 tys. PLN w I półroczu 2016 roku).

Strata z działalności operacyjnej wyniosła w I półroczu 2017 roku 1.585 tys. PLN i stanowiła (1,3%) przychodów ze sprzedaży (I półrocze 2016 roku: zysk 6.656 tys. PLN). Przyczyny wystąpienia straty na działalności operacyjnej zostały opisane w komentarzu Zarządu do wyników I półrocza 2017 roku.

Wynik EBITDA wyniósł 2.133 tys. PLN i stanowił 1,7% przychodów ze sprzedaży (I półrocze 2016 roku: 10.074 tys. PLN).

W I półroczu 2017 roku przychody finansowe osiągnęły poziom 7.930 tys. PLN (1.617 tys. PLN w I półroczu 2016 roku), a koszty finansowe 1.533 tys. PLN (7.852 tys. PLN w I półroczu 2016 roku). Największą pozycję przychodów finansowych w I półroczu 2017 roku stanowi nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w wysokości 4.647 tys. PLN oraz wycena i rozliczenie instrumentów pochodnych w kwocie 1.598 tys. PLN, natomiast największą pozycję kosztów finansowych stanowią odsetki od kredytów i pożyczek w wysokości 1.413 tys. PLN.

Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 4.812 tys. PLN (I półrocze 2016 roku: 421 tys. PLN), zysk netto wyniósł 4.034 tys. PLN i stanowił 3,2% przychodów ze sprzedaży (I półrocze 2016 roku: 1.323 tys. PLN).

Szczegółowe informacje na temat przychodów i kosztów uzyskanych przez Groclin S.A. w I półroczu 2017 roku zawarte są w nocy 11 w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, w dalszej części niniejszego raportu

Przychody ze sprzedaży w drugim kwartale 2017 roku wyniosły 60.922 tys. PLN i wzrosły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 1.184 tys. PLN tj. o 2,0%. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł w drugim kwartale 2017 roku 4.806 tys. PLN i stanowił 7,9% przychodów ze sprzedaży (drugi kwartał 2016 roku: 5.057 tys. PLN). Pozostałe przychody operacyjne wyniosły w drugim kwartale 2017 roku 1.218 tys. PLN (drugi kwartał 2016 roku: 843 tys. PLN) a pozostałe koszty operacyjne 126 tys. PLN (drugi kwartał 2016 roku: 331 tys. PLN). W drugim kwartale 2017 roku przychody finansowe osiągnęły poziom 798 tys. PLN (drugi kwartał 2016 roku: 593 tys. PLN), a koszty finansowe 785 tys. PLN (drugi kwartał 2016 roku: 6.572 tys. PLN). Strata z działalności operacyjnej wyniosła w drugim kwartale 2017 roku 720 tys. PLN i stanowiła (1,2%) przychodów ze sprzedaży (drugi kwartał 2016 roku: zysk 4.399 tys. PLN), wynik EBITDA wyniósł 1.150 tys. PLN i stanowił 1,9% przychodów ze sprzedaży (drugi kwartał 2016 roku: 6.112 tys. PLN). Strata przed opodatkowaniem wyniosła w drugim kwartale 2017 roku 707 tys. PLN (drugi kwartał 2016 roku: strata 1.579 tys. PLN), zysk netto wyniósł 68 tys. PLN (drugi kwartał 2016 roku: strata 315 tys. PLN).

Analiza rentowności

tys. PLN	2Q 2017	1Q 2017	2Q 2016	YTD H1 2017	YTD H1 2016	Zmiana % Q2'2017/ Q1'2017	Zmiana % Q2'2017/ Q2'2016	Zmiana % YTD H1'2017/ YTD H1'2016
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 806	5 789	5 057	10 595	13 583	(17,0)	(5,0)	(22,0)
% przychodów ze sprzedaży	7,9	9,1	8,5	8,5	11,5	(1,2) p.p.	(0,6) p.p.	(3,0) p.p.
EBIT	(720)	(865)	4 399	(1 585)	6 656	(16,7)	(116,4)	(123,8)
Marża zysku operacyjnego - EBIT %	(1,2)	(1,4)	7,4	(1,3)	5,6	0,2 p.p.	(8,5) p.p.	(6,9) p.p.
EBITDA	1 150	983	6 112	2 133	10 074	17,0	(81,2)	(78,8)
Marża EBITDA %	1,9	1,5	10,2	1,7	8,5	0,3 p.p.	(8,3) p.p.	(6,8) p.p.
Zysk (strata) netto	68	3 966	(315)	4 034	1 323	(98,3)	(121,6)	204,8
Rentowność zysku netto %	0,1	6,2	(0,5)	3,2	1,1	(6,1) p.p.	0,6 p.p.	2,1 p.p.
Rentowność kapitału/ROE (%)	0,1	3,2	(0,3)	3,3	1,1	(3,2) p.p.	0,3 p.p.	2,2 p.p.
Rentowność aktywów/ROA (%)	0,0	1,2	(0,1)	1,3	0,4	(1,2) p.p.	0,1 p.p.	0,8 p.p.

EBITDA za I półrocze 2017 roku osiągnęła wartość 2.133 tys. PLN, czyli 1,7% przychodów ze sprzedaży (I półrocze 2016 roku: 10.074 tys. PLN, czyli 8,5% przychodów ze sprzedaży). W I półroczu 2017 roku stopa zwrotu z kapitału własnego wyniosła 3,3% (I półrocze 2016 roku: 1,1%) a rentowność aktywów 1,3% (I półrocze 2016 roku: 0,4%).

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

tys. PLN	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016	Zmiana 30/06/2017 -31/12/2016	Zmiana 30/06/2017 -30/06/2016
Aktywa trwałe, w tym:	249 777	246 186	242 127	3 591	7 649
Rzeczowe aktywa trwałe	77 892	79 425	79 831	(1 533)	(1 939)
Aktywa niematerialne	29 303	24 646	18 210	4 657	11 093
Udziały w jednostkach zależnych	138 226	136 751	135 251	1 475	2 975
Pozostałe aktywa trwałe	4 356	5 364	8 836	(1 008)	(4 480)
Aktywa obrotowe, w tym:	66 797	68 114	56 570	(1 317)	10 227
Zapasy	21 320	23 626	21 852	(2 306)	(532)
Należności	35 880	33 251	27 835	2 629	8 044
<i>w tym z tyt. dostaw i usług</i>	<i>35 880</i>	<i>33 251</i>	<i>27 835</i>	<i>2 629</i>	<i>8 044</i>
Pozostałe aktywa obrotowe	8 520	2 560	2 493	5 960	6 027
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 078	8 677	4 390	(7 599)	(3 312)
RAZEM AKTYWA	316 573	314 300	298 697	2 273	17 876
Kapitał własny	121 200	119 482	116 961	1 718	4 239
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	125 126	129 157	78 467	(4 032)	46 659
Oprocentowane kredyty i pożyczki	112 775	116 230	64 956	(3 455)	47 819
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	4 314	4 582	5 108	(268)	(794)
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	8 036	8 345	8 403	(309)	(367)
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	70 248	65 661	103 269	4 587	(33 021)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	8 395	8 757	33 766	(362)	(25 370)
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	5 922	5 104	11 550	818	(5 628)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	46 782	45 245	41 284	1 537	5 498
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	9 149	6 555	16 670	2 594	(7 521)
RAZEM PASYWA	316 573	314 300	298 697	2 273	17 876

Na dzień 30 czerwca 2017 roku jednostkowe aktywa ogółem wyniosły 316.573 tys. PLN w porównaniu do 314.300 tys. PLN na koniec 2016 roku.

Aktywa trwałe

Na koniec czerwca 2017 roku aktywa trwałe wyniosły 249.777 tys. PLN i stanowiły 78,9% sumy aktywów ogółem, co oznacza, że udział ten wzrósł o 0,6 p.p. w porównaniu do końca 2016 roku. Główną pozycję aktywów trwałych stanowią udziały i akcje (inwestycje w jednostkach zależnych) (55,3%) oraz rzeczowe aktywa trwałe (31,2%). Zmiany w udziałach w jednostkach zależnych zostały szczegółowo omówione w nocie 4 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Groclin S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku. Spadek rzeczowych aktywów trwałych w I półroczu 2017 roku w porównaniu do końca 2016 roku wynikał głównie z dokonanych odpisów amortyzacyjnych. Aktywa niematerialne wzrosły o 4.657 tys. PLN w stosunku na koniec 2016 roku. Wzrost wartości aktywów niematerialnych w I półroczu 2017 roku dotyczył głównie nabycia prac rozwojowych dotyczących przygotowania nowych projektów produkcyjnych.

W ramach pozostałych aktywów trwałych aktywa z tytułu podatku odroczonego spadły z 1.799 tys. PLN na koniec grudnia 2016 roku do 1.021 tys. PLN na koniec czerwca 2017 roku. Zmiany w podatku odroczonym wynikają z różnic przejściowych będących podstawą rozpoznania podatku odroczonego. W ramach pozostałych aktywów trwałych pozostałe aktywa finansowe spadły z 2.324 tys. PLN na koniec grudnia 2016 roku do 2.248 tys. PLN na koniec czerwca 2017 roku a pozostałe aktywa niefinansowe spadły z 1.241 tys. PLN na koniec grudnia 2016 roku do 1.086 tys. PLN na koniec czerwca 2017 roku. Pozostałe aktywa finansowe stanowi pożyczka udzielona spółce zależnej. Na pozostałe aktywa niefinansowe składają się koszty pozyskania/utrzymania kontraktu.

Szczegółowe informacje na temat aktywów trwałych zostały przedstawione w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy 2017 roku, zawartym w dalszej części raportu.

Aktywa obrotowe

Aktywa obrotowe osiągnęły na koniec czerwca 2017 roku wartość 66.797 tys. PLN w stosunku do 68.114 tys. PLN na koniec 2016 roku. W ramach aktywów obrotowych zapasy spadły o kwotę 2.306 tys. PLN, należności wzrosły o 2.629 tys. PLN, pozostałe aktywa obrotowe wzrosły o 5.960 tys. PLN, natomiast środki pieniężne i ich ekwiwalenty spadły o 7.599 tys. PLN. Aktywa obrotowe stanowiły na koniec czerwca 2017 roku 21,1% sumy aktywów (21,7% na koniec 2016 roku), w tym zapasy 6,7% (7,5% na koniec 2016 roku), należności 11,3% (10,6% na koniec 2016 roku), pozostałe aktywa obrotowe 2,7% (0,8% na koniec 2016 roku) oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty 0,3% (2,8% na koniec 2016 roku).

Szczegółowe informacje na temat aktywów obrotowych, odpisów aktualizujących zapasów i należności zostały przedstawione w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy 2017 roku, zawartym w dalszej części raportu.

Kapitał własny

Kapitał własny na koniec czerwca 2017 roku wyniósł 121.200 tys. PLN, w porównaniu do 119.482 tys. PLN na koniec 2016 roku. Kapitał własny stanowił na koniec czerwca 2017 roku 38,3% sumy bilansowej, natomiast na koniec 2016 roku 38,0% sumy bilansowej. Wzrost wartości kapitału własnego wynika z osiągniętego zysku w I półroczu 2017 roku.

W dniu 22 czerwca 2017 roku Walne Zgromadzenie postanowiło podzielić zysk netto osiągnięty w 2016 roku na dywidendę dla akcjonariuszy w wysokości 2.316 tys. PLN, natomiast pozostałą kwotę 1.535 tys. PLN przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Zobowiązania długoterminowe

Według stanu na koniec czerwca 2017 roku jednostkowe zobowiązania długoterminowe wyniosły 125.126 tys. PLN (39,5% sumy bilansowej), w porównaniu do 129.157 tys. PLN na koniec 2016 roku (41,1% sumy bilansowej). Nastąpił spadek zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek o kwotę 3.455 tys. PLN, spadek zobowiązań z tyt. umów leasingowych i pozostałych zobowiązań finansowych o kwotę 268 tys. PLN oraz spadek pozostałych zobowiązań długoterminowych o kwotę 309 tys. PLN.

W ramach pozostałych zobowiązań długoterminowych rezerwy i świadczenia na rzecz pracowników nie uległy zmianie w stosunku do końca 2016 roku.

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań długoterminowych zostały przedstawione w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy 2017 roku, zawartym w dalszej części raportu.

Zobowiązania krótkoterminowe

Według stanu na koniec czerwca 2017 roku zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 70.248 tys. PLN (22,2% sumy bilansowej), w porównaniu do 65.661 tys. PLN na koniec 2016 roku (20,9% sumy bilansowej). Zmiana zobowiązań krótkoterminowych wynika ze spadku kredytów i pożyczek o kwotę 362 tys. PLN, wzrostu zobowiązań leasingowych i pozostałych zobowiązań finansowych o kwotę 818 tys. PLN, wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług o kwotę 1.537 tys. PLN oraz wzrostu pozostałych zobowiązań krótkoterminowych o 2.594 tys. PLN, spowodowanego głównie zaksięgowaniem zobowiązania z tytułu niewniesionego wkładu do jednostki zależnej Groclin Karpaty w kwocie 1.479 tys. PLN.

W ramach pozostałych zobowiązań krótkoterminowych rezerwy wyniosły 13 tys. PLN i nie uległy zmianie w stosunku na koniec grudnia 2016 roku. Krótkoterminowe świadczenia na rzecz pracowników wzrosły z 1.888 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku do 2.381 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2017 roku. Zmiana jest wynikiem wzrostu świadczeń z tyt. niewykorzystanych urlopów.

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań krótkoterminowych zostały przedstawione w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy 2017 roku, zawartym w dalszej części raportu.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

tys. PLN	2Q 2017	1Q 2017	2Q 2016	YTD H1 2017	YTD H1 2016	Zmiana % Q2'2017/ Q1'2017	Zmiana % Q2'2017/ Q2'2016	Zmiana % YTD H1'2017/ YTD H1'2016
Przeptywy z działalności operacyjnej	8 529	(4 277)	7 648	4 252	8 382	(299,4)	11,5	(49,3)
<i>w tym:</i>								
<i>Zysk/(strata) brutto</i>	(707)	5 519	(1 579)	4 812	421	(112,8)	(55,2)	1 044,0
<i>Amortyzacja</i>	1 870	1 848	1 713	3 718	3 418	1,2	9,2	8,8
<i>Zmiana kapitału obrotowego</i>	6 697	(6 726)	3 543	(29)	(583)	(199,6)	89,0	(95,0)
<i>Inne korekty</i>	669	(4 918)	3 972	(4 249)	5 127	(113,6)	(83,2)	(182,9)
Przeptywy z działalności inwestycyjnej	(4 598)	(2 208)	(11 767)	(6 806)	(13 586)	108,2	(60,9)	(49,9)
Przeptywy z działalności finansowej	(3 401)	2 126	(204)	(1 275)	2 156	(260,0)	1 566,0	(159,1)
Razem przepływy pieniężne	530	(4 359)	(4 323)	(3 830)	(3 047)	(112,1)	(112,3)	25,7

Przeptywy z działalności operacyjnej

W I półroczu 2017 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość 4.252 tys. PLN (w I półroczu 2016 roku: 8.382 tys. PLN), głównie z powodu osiągnięcia zysku brutto w kwocie 4.812 tys. PLN.

Przeptywy z działalności inwestycyjnej

W ciągu sześciu miesięcy 2017 roku przepływy z działalności inwestycyjnej wyniosły (6.806) tys. PLN (w I półroczu 2016 roku: (13.586) tys. PLN) i wynikały głównie z wydatków na zakup rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych.

Przepływy z działalności finansowej

Przepływy z działalności finansowej w I półroczu 2017 roku osiągnęły poziom (1.275) tys. PLN (w I półroczu 2016 roku: 2.156 tys. PLN) i były głównie rezultatem spłaty zadłużenia z tytułu leasingu finansowego.

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

Kluczowe czynniki wpływające na wyniki działalności

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

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

Zdarzenia i czynniki o charakterze nietypowym

W I półroczu 2017 roku nie wystąpiły inne niż opisane w pozostałych punktach niniejszego raportu śródrocznego czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, które miały istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Groclin. W szczególności zostały one przedstawione w komentarzu zarządu do wyników I półrocza 2017 roku.

Wpływ zmian w strukturze Grupy Groclin na wynik finansowy

W pierwszym półroczu 2017 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin, które miałyby wpływ na wynik finansowy Grupy.

Inne istotne informacje

W dniu 4 maja 2017 roku Spółka oraz znaczący akcjonariusze (Gerstner Managementholding GmbH i Kabelconcept Hornig GmbH) podpisali z VOLKSWAGEN AG porozumienie, w którym Gerstner Managementholding GmbH i Kabelconcept Hornig GmbH udzielili VOLKSWAGEN AG prawa pierwokupu akcji Emitenta. Zgodnie z zawartym porozumieniem, VOLKSWAGEN AG otrzymał uprawnienie do nabycia akcji Emitenta będących w posiadaniu Gerstner Managementholding GmbH i Kabelconcept Hornig GmbH w przypadku gdyby podmioty te podjęły decyzję o zbyciu akcji Emitenta lub do wskazania podmiotu trzeciego, który wykona to uprawnienie w zastępstwie VOLKSWAGEN AG.

VOLKSWAGEN AG otrzymał również uprawnienie do nabycia w pierwszej kolejności, na warunkach prawa pierwokupu, zespołu aktywów Spółki związanych z prowadzeniem działalności poszyciowej na wypadek gdyby Spółka podjęła decyzję o zbyciu działalności związanej z produkcją poszyć.

Zawarcie porozumienia oraz przyznanie pewnych praw VOLKSWAGEN AG ma związek z uzgodnieniem długoterminowych relacji z VOLKSWAGEN AG, które dodatkowo stanowi dla Spółki szansę na rozwój i rozszerzenie współpracy z Grupą Volkswagen, a jednocześnie potwierdza status strategicznego dostawcy dla VOLKSWAGEN AG.

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

Czynniki mające wpływ na rozwój Grupy Groclin

Przewidywany rozwój

W związku z analizą dokonaną przez Zarząd Spółki Groclin S.A. biorącą pod uwagę aktualną sytuację na rynku dostawców dla przemysłu motoryzacyjnego, a także perspektywy i potencjalne kierunki rozwoju Grupy pod kątem optymalnego wykorzystania posiadanych zasobów, w dniu 16 marca 2017 roku została podjęta uchwała zarządu o przeprowadzeniu procesu wewnętrznej reorganizacji Spółki Groclin S.A. oraz Grupy Kapitałowej Groclin.

Podjęta uchwała przewiduje przeprowadzenie procesu reorganizacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej Groclin obejmującego zmianę modelu funkcjonowania Grupy Kapitałowej Groclin poprzez utworzenie struktury holdingowej i związaną z tym istotną zmianę profilu działalności Spółki, poprzez wyłączenie działalności produkcyjnej ze struktur Groclin S.A. W dalszej kolejności Zarząd Spółki przewiduje przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa związanej z działalnością poszyciową do spółki zależnej kontrolowanej w całości przez Groclin S.A. w formie wkładu niepieniężnego w zamian za udziały, nie wykluczając jednocześnie przeprowadzenia procesu pozyskania inwestora dla spółki zależnej i sprzedaż udziałów w spółce zależnej wraz z ulokowanym w spółce zależnej biznesem poszyciowym.

Efektom ewentualnej sprzedaży biznesu poszyciowego będzie redukcja zadłużenia Spółki poprzez spłatę zobowiązań wynikających z umów kredytowych, których stroną jest Spółka oraz zwiększenia zaangażowania w segmencie inżyniersko-projektowym, w którym operuje obecnie spółka zależna CADM Automotive Sp. z o.o. (włączając w to procesy akwizycyjne), w celu rozszerzenia oferty dla podmiotów z branży transportowej o usługi oparte na innowacyjności i zaawansowanych technologiach.

W dniu 17 marca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki Groclin S.A. wyraziła zgodę na zmianę modelu funkcjonowania Grupy Kapitałowej Groclin S.A. poprzez utworzenie struktury holdingowej i związaną z tym istotną zmianę profilu działalności Spółki, poprzez wyłączenie działalności produkcyjnej ze struktur Groclin S.A. do spółki zależnej.

Jednocześnie Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na przeprowadzenie transakcji zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki („ZCP”) obejmującą organizacyjnie wyodrębniony w przedsiębiorstwie Spółki zespół składników materialnych i niematerialnych, przeznaczony do prowadzenia działalności poszyciowej, w skład którego wchodzi w szczególności:

- a. środki trwałe, przedmioty nietrwałe i inne wyposażenie;
- b. prawa z umów z dostawcami dostarczającymi towary do ZCP;

- c. prawa z innych umów (w szczególności dotyczących umów o pracę, dostawy mediów, ochrony itp.);
- d. towary oraz produkty,

oraz wyraziła zgodę na wniesienie ZCP do Spółki zależnej od Groclin S.A. w formie wkładu niepieniężnego i objęcie przez Spółkę udziałów w kapitale zakładowym w zamian za zbycie wkładu niepieniężnego w postaci ZCP.

W dniu 22 czerwca 2017 roku Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki na rzecz spółki zależnej GROCLIN SERVICE Spółka z o.o., obejmującej części działalności operacyjnej Spółki związanej z produkcją poszyc i wyodrębniony Oddział Poszyciowy oraz prowadzony w strukturach Oddziału Poszyciowego Zakład Pracy Chronionej. Wykonanie uchwały, w szczególności ustalenie terminu, w którym nastąpi zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki oraz dokonanie wszelkich czynności faktycznych i prawnych, jakie okażą się niezbędne do wykonania niniejszej uchwały Walne Zgromadzenie powierzyło Zarządowi Spółki.

W dniu 24 lipca 2017 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu procesu pozyskania inwestora dla segmentu poszyc Spółki. W związku z powyższym w dniu 24 lipca 2017 roku Emitent zawarł z Bankiem Zachodnim WBK Spółka Akcyjna („Bank”) oraz Argonas Corporate Finance GmbH („Argonas”) umowy, których przedmiotem jest powołanie Banku oraz Argonas jako doradców Emitenta.

Powołanie doradców ma na celu zapewnienie Zarządowi wsparcia w procesie pozyskania inwestora dla segmentu poszyc, a także umożliwi Zarządowi dokonanie rzetelnego przeglądu wszystkich opcji strategicznych, mając na uwadze interes Spółki oraz wszystkich akcjonariuszy Spółki.

Realizując strategię zwiększenia zaangażowania w segmencie inżyniersko-projektowym w dniu 18 września 2017 r. spółka zależna od Emitenta tj. CADM AUTOMOTIVE Spółka z o.o. zawarła Umowę Inwestycyjną, której celem jest nabycie 100% udziałów w spółce CTRLCAD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach („ctrl CAD”). ctrlCAD specjalizuje się w projektach komponentów, modułów oraz systemów dla przemysłu motoryzacyjnego w zakresie wykończenia wnętrza, systemów nagłaśniających, karoserii oraz zderzaków. ctrlCAD posiada kompetencje w rozwoju zarówno pojedynczych komponentów, jak i całych modułów oraz systemów, począwszy od tworzenia koncepcji, zaprojektowania modeli 3D, opracowania dokumentacji oraz wsparcia we wdrożeniu do produkcji.

Zamknięcie transakcji planowane jest na początek października 2017 r. Dzięki transakcji nastąpi zwiększenie portfolio klientów Grupy Kapitałowej GROCLIN w segmencie inżynierskim. Projektanci ctrlCAD współpracowali z takimi koncernami jak: Alpine, Audi, AMG, BMW, Daimler, Dacia, Peugeot, Porsche, Renault i Volkswagen. Nabycie udziałów w ctrlCAD oznaczać będzie, że Grupa Kapitałowa powiększy się o kolejne biuro projektowe w Polsce, które wniesie nowe kompetencje w obszarze projektowania zderzaków dla samochodów osobowych. Wraz zamknięciem transakcji do Grupy dołączy zespół projektantów w dwóch lokalizacjach - w Katowicach oraz Wrocławiu.

W dniu 19 września 2017 roku została powołana spółka zależna CADM Automotive GmbH z siedzibą w Garching koło Monachium reprezentująca segment inżyniersko-projektowy, z kapitałem zakładowym w wysokości 25.000,00 EUR. Groclin S.A. posiada 90% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. Dzięki lokalizacji koło Monachium Grupa będzie miała bliższy kontakt z klientem. Usprawni to dotychczasową współpracę, ale też pozwoli pozyskać nowych odbiorców.

Przewidywana sytuacja finansowa

Zarząd nie widzi zagrożeń dla zdolności do wywiązywania się Grupy z zaciągniętych zobowiązań i zakłada dalsze skuteczne zarządzanie posiadanymi zasobami finansowymi prowadzące do utrzymania zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

W sytuacji gdyby doszło to sprzedaży biznesu poszyciowego efektem będzie redukcja zadłużenia Grupy poprzez spłatę zobowiązań wynikających z umów kredytowych, których stroną jest Emitent oraz inwestycje w nowe obszary (włączając w to

procesy akwizycyjne), w celu rozszerzenia oferty dla podmiotów z branży transportowej o usługi oparte na innowacyjności i zaawansowanych technologiach.

Informacje o trendach rynkowych

Istotny wpływ na rozwój działalności gospodarczej Grupy Groclin mają uwarunkowania zewnętrzne, w tym głównie wynikające z koniunktury w branży motoryzacyjnej oraz wewnętrzne, związane przede wszystkim z procesami produkcyjnymi.

Czynniki zewnętrzne

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

- zdolności produkcyjne w branży motoryzacyjnej,
- wzrost konkurencyjności w branży,
- zmienny popyt na produkty branży motoryzacyjnej,
- podaż pracowników na rynku pracy,
- poziom inwestycji w przemyśle, zwłaszcza w branży motoryzacyjnej i sektorze komponentów samochodowych,
- kształtowanie się kursu EUR/PLN oraz EUR/UAH,
- zmiana stóp procentowych oraz marż stosowanych przez instytucje finansowe,
- kształtowanie się cen czynników kosztowych regulowanych przez państwo – energia, paliwa, podatki itp.,
- polityka gospodarcza państwa wobec eksporterów,
- polityka państwa i regulacje dotyczące zatrudnienia i rehabilitacji osób niepełnosprawnych.

Czynniki wewnętrzne

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

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

Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału

Do istotnych czynników mających wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnych miesięcy można zaliczyć:

- Planowana zmiana modelu funkcjonowania Grupy Kapitałowej Groclin poprzez utworzenie struktury holdingowej i związana z tym istotna zmiana profilu działalności Spółki, poprzez wyłączenie działalności produkcyjnej ze struktur Groclin S.A.

- Planowane przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa związanej z działalnością poszyciową (produkcja poszyci) do spółki zależnej kontrolowanej w całości przez Groclin S.A. w formie wkładu niepieniężnego w zamian za udziały.
- Ewentualne pozyskanie potencjalnego inwestora dla spółki zależnej, o której mowa powyżej i sprzedaż udziałów w spółce zależnej wraz z ulokowanym w spółce zależnej biznesem poszyciowym.
- Pozytywny efekt przeprowadzonych negocjacji z klientami.
- Zakup 100% udziałów ctrl CAD z siedzibą w Katowicach oraz powołanie nowej spółki zależnej CADM Automotive GmbH z siedzibą w Garching koło Monachium.
- Rozwój sytuacji na Ukrainie i jej wpływ na działanie fabryk zlokalizowanych na Ukrainie w kontekście możliwości operacyjnego uruchomienia kolejnych kontraktów. Niestabilna sytuacja polityczna na Ukrainie, a w szczególności potencjalny negatywny rozwój wydarzeń w tym kraju może niekorzystnie wpłynąć na możliwość zrealizowania planów, przede wszystkim w zakresie pozyskania nowych kontraktów. Sytuacja na Ukrainie, wpływa bezpośrednio na ocenę Spółki w procesie wyboru dostawcy.
- Wydajność produkcji. Kluczowym elementem, który w sposób istotny będzie determinował wyniki finansowe w 2017 roku jest zdolność do podniesienia i utrzymania wysokiego poziomu wydajności produkcyjnej.
- Kształtowanie się kursów walut, w szczególności negatywny wpływ na wyniki finansowe może mieć umocnienie się PLN i UAH w stosunku do EUR. Spółka realizuje znaczącą część swojej sprzedaży na rynkach europejskich w walucie EUR, natomiast zakłady produkcyjne zlokalizowane są w Polsce, na Ukrainie i w Niemczech, stąd kształtowanie się kursów walut będzie istotnie wpływać na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału.

Czynniki ryzyka

Istotne zmiany w zakresie czynników ryzyka

W I półroczu 2017 roku nie nastąpiły zmiany w zakresie czynników ryzyka.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim działa Grupa

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

Ryzyko zmian kursów walut

Grupa 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. Ponadto w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut Grupa korzysta z instrumentów pochodnych przede wszystkim opcji. Należności, zobowiązania oraz pozostałe rozrachunki występują w walucie EUR. Zabezpieczeniem przed skutkami zmian kursu jest również zaciąganie kredytów w walucie EUR.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Analiza wrażliwości 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 została zaprezentowana w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2016 rok w nocie 42.4.

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzonych w walucie.

Ryzyko zmian stóp procentowych

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

Analiza wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej została zaprezentowana w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2016 w nocie 42.3.

Ryzyko kredytowe

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

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

Ryzyko płynnościowe

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

Ryzyko zmian przepisów prawa

Grupa prowadzi działalność w otoczeniu prawnym charakteryzującym się relatywnie wysokim poziomem niepewności. Przepisy dotyczące prowadzonej przez nas działalności są często nowelizowane i zdarza się, że brak jest ich jednolitej interpretacji, co pociąga za sobą ryzyko naruszenia obowiązujących regulacji i związanych z tym konsekwencji, nawet, jeśli naruszenie prawa byłoby nieumyślne. Ponadto, ewentualne zmiany w przepisach z zakresu funkcjonowania zakładów pracy chronionej, mogą wiązać się z koniecznością poniesienia wydatków w celu zapewnienia zgodności w nowych przepisami.

Ryzyko działalności prowadzonej na Ukrainie

Od dnia 31 grudnia 2013 roku nastąpił istotny wzrost niepewności ekonomicznej i politycznej na Ukrainie. Ponadto, od dnia 1 stycznia 2017 roku do końca czerwca 2017 roku miała miejsce dalsza dewaluacja kursu hrywny ukraińskiej w relacji do głównych walut obcych (spadek w stosunku do PLN o 7,7%, kwota wyliczona na podstawie notowań kursów walut Narodowego Banku Polski).

Grupa poprzez podmiot zależny Groclin Karpaty Sp. z o.o. prowadzi działalność operacyjną w miejscowości Użgorod na Ukrainie oraz w wynajętym zakładzie w mieście Dolina na Ukrainie. Zlokalizowane tam fabryki poszyc posiadają łączną powierzchnię 19,3 tys. m² oraz zatrudniają 721 osób. Obecnie niestabilna sytuacja polityczna na Ukrainie, a w szczególności potencjalny negatywny rozwój wydarzeń w tym kraju, może niekorzystnie wpłynąć na możliwość produkcji poszyc w naszej fabryce. Poza samym funkcjonowaniem fabryki kluczowa z punktu widzenia obsługi naszych klientów jest możliwość transportowania produktów pomiędzy naszymi fabrykami zlokalizowanymi w Polsce i fabryką na Ukrainie. Sytuacja na Ukrainie wpływa bezpośrednio na ocenę Grupy w procesie wyboru dostawcy. Nie jesteśmy w stanie określić, w jakim stopniu obecna sytuacja będzie wpływała na ostateczny wybór dostawcy. Negatywny rozwój wypadków na Ukrainie może w przyszłości negatywnie wpłynąć na naszą sytuację operacyjną i realizowane wyniki finansowe. W chwili obecnej fabryki zlokalizowane w Użgorodzie i Dolinie funkcjonują bez zakłóceń.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy

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

Ryzyko związane z poziomem rentowności

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

Ryzyko związane z koncentracją sprzedaży

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

Ryzyko zmiany cen surowców

W umiarkowanym stopniu Grupa narażona jest na ryzyko zmiany cen surowców i energii elektrycznej. Materiały do produkcji nabywamy na podstawie umów ramowych lub jednorazowych transakcji i nie zabezpieczamy się przed wahaniami cen surowców. Istotny, długotrwały wzrost cen może wywrzeć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko zakłóceń procesu produkcyjnego

Grupa posiada siedem zakładów/hal produkcyjnych zlokalizowanych w Polsce, na Ukrainie i w Niemczech o łącznej powierzchni 62 tys.m². Długotrwałe zakłócenie procesu produkcyjnego może być spowodowane szeregiem czynników, w tym awarią, błędami ludzkimi, niedostępnością surowców, katastrofą żywiołową i innymi, nad którymi często nie mamy kontroli. Każde takie zakłócenie, nawet względnie krótkotrwałe, może wywrzeć istotny wpływ na naszą produkcję i rentowność oraz wiązać się z koniecznością poniesienia znaczących kosztów takich jak naprawy, czy zobowiązania wobec odbiorców, których zamówień nie jesteśmy w stanie zrealizować.

Ryzyko związane z zadłużeniem Grupy

Grupa zawarła z Bankiem Zachodnim WBK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu oraz z mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie znaczące umowy kredytowe.

W przypadku spadku przychodów ze sprzedaży, pogorszenia się poziomu zyskowności, znaczących problemów operacyjnych lub zaistnienia wybranych ryzyk wskazanych w niniejszym raporcie, możemy nie być w stanie terminowo spłacać lub refinansować naszego zadłużenia z tytułu umów kredytowych lub umów leasingowych, a także dotrzymać poziomu wskaźników finansowych, które zależą od generowanych przez Grupę wyników finansowych, określonych w tych umowach. Może to skutkować powstaniem przypadku naruszenia, a w konsekwencji doprowadzić do podwyższenia marży przez bank, a co za tym idzie pogorszenia wyników Spółki, co może z kolei wywrzeć istotnie negatywny wpływ na działalność Grupy, perspektywę rozwoju oraz cenę akcji Emitenta.

Ryzyko utraty statusu pracy chronionej

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

Ryzyko związane ze zdolnością Spółki do wypłaty dywidend

Groclin S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do pozostałych spółek operacyjnych (zakładów produkcyjnych) funkcjonujących w Grupie, a zatem jej zdolność do wypłaty dywidendy jest uzależniona od poziomu ewentualnych wypłat, jakie otrzyma od spółek zależnych prowadzących działalność operacyjną i poziomu sald gotówkowych. Niektóre spółki zależne Grupy prowadzące działalność operacyjną mogą w pewnych okresach podlegać ograniczeniom dotyczącym dokonywania wypłat na rzecz Spółki. Nie ma pewności, że ograniczenia takie nie wywrą negatywnego wpływu na zdolność Spółki do wypłaty dywidendy. Ponadto, na podstawie umowy kredytowej zawartej w dniu 5 lipca 2013 roku pomiędzy Emitentem a mBank S.A. oraz umowy kredytowej z dnia 17 lipca 2015 roku zawartej pomiędzy Emitentem a BZ WBK S.A., wypłata dywidendy wymaga wcześniejszej zgody banków.

Ryzyko związane z pracami badawczo - rozwojowymi

Grupa stale ponosi koszty nakładów na prace badawczo-rozwojowe mające na celu opracowanie i wprowadzenie na rynek nowych produktów oraz wdrażanie nowych lub ulepszonych rozwiązań technologicznych adekwatnych do aktualnych trendów rynkowych i zapotrzebowania ze strony odbiorców.

Istnieje ryzyko, że niewłaściwa polityka prowadzenia działalności badawczo-rozwojowej może wpłynąć na zmniejszenie konkurencyjności oferty produktowej Grupy, bądź też nie wszystkie środki wydatkowane na tę działalność przyniosą zakładany wzrost przychodów i zysków Grupy.

Ryzyko związane z udzielanymi gwarancjami

Grupa w związku z prowadzoną działalnością ponosi odpowiedzialność z tytułu gwarancji za wady sprzedanych produktów. Nie można wykluczyć ryzyka, że odbiorcy produktów Grupy będą zgłaszać roszczenia z tytułu gwarancji. Ewentualne wystąpienie takiej sytuacji mogłoby wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe Grupy Groclin.

Informacje uzupełniające

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych

Zarząd Groclin S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2017 oraz lata następne.

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

W dniu 24 kwietnia 2017 roku Rada Nadzorcza Groclin S.A. działając na podstawie § 13 ust. 2 Statutu Spółki, Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 24 kwietnia 2017 roku powołała z dniem 1 maja 2017 roku do składu Zarządu Groclin S.A. Pana Piotra Wiśniewskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 22 czerwca 2017 roku Walne Zgromadzenie Groclin S.A. powołało taki sam skład Rady Nadzorczej, który funkcjonował w poprzedniej kadencji, tak więc w I półroczu 2017 roku nie miały miejsca zmiany w organach nadzorujących spółkę Groclin S.A.

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Według stanu na dzień publikacji raportu za I półrocze 2017 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu osoby zarządzające posiadały następującą ilość akcji Groclin S.A.:

Zarząd	Liczba akcji lub uprawnień wg stanu na		Akcje (wartość nominalna)	
	29 września 2017	30 maja 2017	29 września 2017	30 maja 2017
André Gerstner	4 202 873	4 202 873	4 202 873	4 202 873
Barbara Sikorska	-	-	-	-
Michał Laska	32 000	32 000	32 000	32 000
Piotr Wiśniewski	-	-	-	-

Wg stanu na dzień 29 września 2017 roku Pan André Gerstner posiada 4.202.873 akcji Spółki stanowiących 36,30% jej kapitału zakładowego i odpowiadających 36,30% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu pośrednio przez podmioty Kabelconcept Hornig GmbH oraz Gerstner Managementholding GmbH.

Żadna z osób nadzorujących Emitenta nie posiadała akcji Groclin S.A. według stanu na dzień publikacji raportu kwartalnego za I kwartał 2017 roku tj. na dzień 30 maja 2017 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu tj. na dzień 29 września 2017 roku.

Według stanu na na dzień publikacji raportu za pierwszy kwartał 2017 roku tj. na dzień 30 maja 2017 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu Pan Michał Laska posiadał 49% udziałów (tj. 1.176 sztuk udziałów) w spółce zależnej CADM Automotive Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Według stanu na na dzień publikacji raportu za pierwszy kwartał 2017 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu pozostali członkowie Zarządu Groclin S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali udziałów w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej Groclin.

Informacje o poręczeniach i gwarancjach

Według stanu na 30 czerwca 2017 roku Grupa nie udzielała poręczenia oraz nie wystawiła gwarancji na rzecz innych jednostek.

Istotne pozycje pozabilansowe

Na dzień 30 czerwca 2017 roku występują zobowiązania wekslowe, stanowiące zabezpieczenie umów kredytowych, leasingu i ubezpieczeń, a także zabezpieczenia na aktywach poszczególnych spółek Grupy związane z zawartymi umowami, w tym umowami kredytowymi i umowami leasingowymi.

Szczegółowa lista zobowiązań wekslowych i ustanowionych zabezpieczeń zawarta jest w nocie 24 i 31 w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Groclin, które stanowi część tego raportu.

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

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

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

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

Oświadczenia Zarządu

Dokładność i wiarygodność prezentowanych raportów

Członkowie Zarządu Groclin S.A. oświadczają, iż zgodnie z ich najlepszą wiedzą:

- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku Grupy Kapitałowej Groclin i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Groclin do raportu za pierwsze półrocze 2017 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz pozycji Grupy Kapitałowej Groclin, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Wybór jednostki uprawnionej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego

Członkowie Zarządu Groclin S.A. oświadczają, że firma Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa – podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Groclin został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu tego sprawozdania, spełniali warunki do wydania

bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Podpisy Członków Zarządu

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Prezes Zarządu	André Gerstner	29 września 2017	
Wiceprezes Zarządu	Barbara Sikorska-Puk	29 września 2017	
Wiceprezes Zarządu	Michał Laska	29 września 2017	
Wiceprezes Zarządu	Piotr Wiśniewski	29 września 2017	

Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe Grupy Groclin
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku

Spis treści

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Groclin za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku	39
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe	41
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	41
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	42
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	44
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	45
Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	46
Dodatkowe noty objaśniające	49
1. Informacje ogólne	49
2. Skład Grupy	51
3. Skład organów zarządzających i nadzorujących	52
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	53
5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	53
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	53
7. Sezonowość działalności	59
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	59
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	63
10. Nabycie udziałów CADM AUTOMOTIVE Sp. z o.o.	64
11. Przychody i koszty	64
12. Podatek dochodowy	68
13. Zysk przypadający na jedną akcję	68
14. Rzeczowe aktywa trwałe	70
15. Aktywa niematerialne	71
16. Zapasy	73
17. Należności z tytułu dostaw i usług	73
18. Pozostałe należności	74
19. Pozostałe aktywa niefinansowe	75
20. Pozostałe aktywa finansowe	75
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	75
22. Kapitał podstawowy	76
23. Różnice kursowe z przeliczenia	77
24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	78
25. Pozostałe zobowiązania finansowe	81
26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	82
27. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	83
28. Rezerwy i świadczenia pracownicze	83
29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	84
30. Zarządzanie kapitałem	85
31. Zobowiązania warunkowe	85
32. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	86
33. Zakład Pracy Chronionej	88
34. Zatrudnienie	88
35. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym	88

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	Okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 tys. PLN	Okres od 01.01.2016 do 30.06.2016 tys. PLN	Okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 tys. EUR	Okres od 01.01.2016 do 30.06.2016 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	147 893	134 026	34 630	30 684
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 569)	3 681	(367)	843
Zysk (strata) brutto	(244)	1 264	(57)	289
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(173)	1 708	(40)	391
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(173)	1 708	(40)	391
Zysk (strata) netto za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 391)	1 449	(326)	332
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 041	9 077	946	2 078
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 221)	(13 056)	(2 159)	(2 989)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 445)	1 958	(338)	448
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 625)	(2 021)	(1 551)	(463)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	(0,12)	0,13	(0,03)	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	(0,12)	0,13	(0,03)	0,03
Średni kurs PLN/EUR *			4,2706	4,3680
	Na dzień 30 czerwca 2017 tys. PLN	Na dzień 31 grudnia 2016 tys. PLN	Na dzień 30 czerwca 2017 tys. EUR	Na dzień 31 grudnia 2016 tys. EUR
Aktywa	287 248	295 860	67 964	66 876
Zobowiązania długoterminowe	99 788	99 094	23 610	22 399
Zobowiązania krótkoterminowe	66 752	66 910	15 794	15 124
Kapitał własny	120 708	129 856	28 560	29 353
Kapitał podstawowy	11 578	11 578	2 739	2 617
Liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	10,43	11,22	2,47	2,54
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	10,43	11,22	2,47	2,54
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w PLN/EUR)	2 316	5 789	548	1 309
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,20	0,50	0,05	0,11
Kurs PLN/EUR na koniec okresu **	-	-	4,2265	4,4240

* - Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP w okresie, którego dotyczą prezentowane dane.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane, przekształcone)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane, przekształcone)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	11	73 917	147 704	66 785	132 622
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	11	167	189	936	1 404
Przychody ze sprzedaży		74 084	147 893	67 722	134 026
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	11	(66 270)	(134 391)	(63 534)	(121 258)
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	11	(10)	(25)	41	(112)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		7 804	13 476	4 228	12 656
Koszty sprzedaży	11	(2 735)	(5 664)	2 022	(975)
Koszty ogólnego zarządu	11	(6 705)	(11 940)	(4 252)	(8 460)
Zysk (strata) ze sprzedaży		(1 636)	(4 128)	1 998	3 222
Pozostałe przychody operacyjne	11	2 629	2 977	515	891
Pozostałe koszty operacyjne	11	(145)	(419)	(373)	(431)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		848	(1 569)	2 140	3 681
Przychody finansowe	11	(6)	2 424	(455)	922
Koszty finansowe	11	(560)	(1 098)	(2 921)	(3 339)
Zysk (strata) brutto		282	(244)	(1 236)	1 264
Podatek dochodowy	12	829	71	865	444
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 111	(173)	(371)	1 708
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		1 111	(173)	(371)	1 708
Przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		293	(1 391)	(630)	1 449
Udziałowi niekontrolującemu		818	1 218	259	259
		1 111	(173)	(371)	1 708
Zysk/(strata) na jedną akcję:					
- podstawowy z zysku/(straty) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	13	0,03	(0,12)	(0,05)	0,13
- rozwodniony z zysku/(straty) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	13	0,03	(0,12)	(0,05)	0,13

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (cd)

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane, przekształcone)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane, przekształcone)
Zysk/(strata) netto okresu sprawozdawczego	1 111	(173)	(371)	1 708
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>				
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji (spółki polskie)	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(436)	(2 066)	3 211	(1 349)
Podatek odroczony dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
<i>Niepodlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>				
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-
Podatek odroczony na zyskach/(stratach) aktuarialnych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	(436)	(2 066)	3 211	(1 349)
Całkowite dochody	675	(2 238)	2 839	358
Całkowity dochód przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(142)	(3 456)	2 839	358
Udziałowcom niekontrolującym	818	1 218	259	259

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)	Na dzień 30 czerwca 2016 (niebadane, przekształcone)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Aktywa niematerialne	15	81 803	78 818	74 610
Rzeczowe aktywa trwałe	14	109 951	113 507	115 216
Pozostałe aktywa finansowe	20	420	-	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	19	1 086	1 241	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1 938	2 299	4 649
		195 197	195 865	194 475
Aktywa obrotowe				
Zapasy	16	28 536	30 789	28 738
Należności z tytułu dostaw i usług	17	35 416	34 161	29 798
Pozostałe należności	18	98	113	219
Pozostałe aktywa finansowe	20	2 881	-	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	19	9 057	8 391	7 938
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	16 063	26 541	31 959
		92 051	99 995	98 653
SUMA AKTYWÓW		287 248	295 860	293 128
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	22	11 578	11 578	11 578
Kapitał zapasowy		1 535	-	-
Kapitał rezerwowy		10 971	10 971	10 971
Kapitał pozostały	10	(26 890)	(22 295)	(22 295)
Różnice kursowe z przeliczenia	23	(43 918)	(41 852)	(40 714)
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty		163 490	168 731	169 734
Kapitał przypadający jednostce dominującej		116 767	127 133	129 274
Udział niekontrolujący		3 941	2 723	2 070
Kapitał własny ogółem		120 708	129 856	131 344
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe kredyty i pożyczki	24	59 674	61 161	16 390
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	25	31 204	26 877	27 403
Świadczenia pracownicze	28	595	595	423
Rezerwy	28	-	1 228	1 228
Długoterminowe przychody przyszłych okresów		118	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 197	9 233	8 300
		99 788	99 094	53 744
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	24	8 501	9 366	37 533
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	25	7 620	5 577	10 611
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26	39 525	42 215	40 275
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		93	9	389
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	27	7 561	6 862	15 467
Świadczenia pracownicze	28	3 155	2 538	2 782
Rezerwy	28	182	343	983
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów		115	-	-
		66 752	66 910	108 040
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		166 540	166 004	161 784
SUMA PASYWÓW		287 248	295 860	293 128

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane, przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		(244)	1 264
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	14, 15	7 277	6 104
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych		(1 247)	2 909
Odsetki i udziały w zyskach, netto		939	703
(Zyski)/straty na instrumentach pochodnych		(1 658)	1 278
(Zysk) /strata na działalności inwestycyjnej		106	(0)
Zmiana stanu należności		(1 865)	(3 320)
Zmiana stanu zapasów		1 910	2 813
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zobowiązań leasingowych, z tytułu faktoringu i dywidendy		14	(2 954)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(117)	-
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych		(741)	127
Podatek dochodowy zwrócony/(zapłacony)		(333)	(173)
Pozostałe		-	328
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 041	9 077
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		703	1 151
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(9 924)	(4 220)
Wydanki na udziały w jednostkach zależnych		-	(10 215)
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych na zakup środków trwałych i aktywów niematerialnych		-	229
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(9 221)	(13 056)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 330)	(328)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów		5 767	20 600
Splata pożyczek i kredytów		(6 112)	(17 530)
Wpływy z tytułu dotacji		344	-
Odsetki zapłacone		(914)	(785)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		799	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(1 445)	1 958
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(6 625)	(2 021)
Różnice kursowe netto		(83)	3
Środki pieniężne na początek okresu *		22 771	33 977
Środki pieniężne na koniec okresu	21	16 063	31 959

* zmiana prezentacji środków pieniężnych stanowiących zabezpieczenie kredytu (obecnie środki te prezentowane są w pozycji "Pozostałe aktywa finansowe")

Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał pozostały	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Różnice kursowe z przeliczenia	Razem	Udział niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku		11 578	-	10 971	(22 295)	168 731	(41 852)	127 133	2 723	129 856
Zysk netto za okres obrotowy		-	-	-	-	(1 391)	-	(1 391)	1 218	(173)
Inne całkowite dochody za okres		-	-	-	-	-	(2 066)	(2 066)	-	(2 066)
Całkowite dochody za okres		-	-	-	-	(1 391)	(2 066)	(3 456)	1 218	(2 238)
Zobowiązanie do nabycia udziałów CADM	10	-	-	-	(4 595)	-	-	(4 595)	-	(4 595)
Podział zysku za 2016 rok (Groclin S.A.)	9	-	1 535	-	-	(1 535)	-	-	-	-
Podział zysku za 2016 rok - wypłata dywidendy	9	-	-	-	-	(2 316)	-	(2 316)	-	(2 316)
Na dzień 30 czerwca 2017 roku (niebadane)		11 578	1 535	10 971	(26 890)	163 490	(43 918)	116 767	3 941	120 708

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał pozostały	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Różnice kursowe z przeliczenia oraz skumulowany zysk/strata z innych całkowitych dochodów	Razem	Udział niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku		11 578	5 099	16 760	-	163 186	(39 365)	157 258	-	157 258
Zysk netto za okres obrotowy		-	-	-	-	1 449	-	1 449	259	1 708
Inne całkowite dochody za okres		-	-	-	-	-	(1 349)	(1 349)	-	(1 349)
Całkowite dochody za okres		-	-	-	-	1 449	(1 349)	99	259	358
Pokrycie straty za 2015 rok (Groclin S.A.)		-	(5 099)	-	-	5 099	-	-	-	-
Przebieganie zgodnie z uchwałą Zarządu		-	5 789	(5 789)	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	9	-	(5 789)	-	-	-	-	(5 789)	-	(5 789)
Nabycie CADM (udział niekontrolujący)	10	-	-	-	-	-	-	-	1 811	1 811
Zobowiązanie do nabycia udziałów CADM	10	-	-	-	(22 295)	-	-	(22 295)	-	(22 295)
Na dzień 30 czerwca 2016 roku (niebadane, przekształcone)		11 578	-	10 971	(22 295)	169 734	(40 714)	129 274	2 070	131 344

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał pozostały	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Różnice kursowe z przeliczenia	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku		11 578	5 099	16 760	-	163 186	(39 365)	157 258	-	157 258
Zysk netto za okres obrotowy		-	-	-	-	452	-	452	912	1 364
Inne całkowite dochody za okres		-	-	-	-	(6)	(2 487)	(2 493)	-	(2 493)
Całkowite dochody za okres		-	-	-	-	446	(2 487)	(2 041)	912	(1 129)
Zobowiązanie do nabycia udziałów CADM	10	-	-	-	(22 295)	-	-	(22 295)	-	(22 295)
Nabycie CADM (udział niekontrolujący)	10	-	-	-	-	-	-	-	1 811	1 811
Pokrycie straty za 2015 rok (Groclin S.A.)		-	(5 099)	-	-	5 099	-	-	-	-
Przebieganie zgodnie z uchwałą Zarządu		-	5 789	(5 789)	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	9	-	(5 789)	-	-	-	-	(5 789)	-	(5 789)
Na dzień 31 grudnia 2016 roku (badane)		11 578	-	10 971	(22 295)	168 731	(41 852)	127 133	2 723	129 856

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Groclin jest producentem wyposażenia i akcesoriów samochodowych, w tym głównie poszyci foteli samochodowych. Świadczy także usługi projektowe w zakresie specjalistycznego projektowania dla branży automotive, kolejowej i lotniczej. Grupa Groclin dostarcza swoje produkty do klientów reprezentujących głównie przemysł motoryzacyjny.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Grupa Groclin zatrudniała 1.903 osoby w siedmiu zakładach/halach produkcyjnych, w biurze projektowym w Krakowie oraz w Niepublicznej Przychodni Lekarskiej Groclin w Grodzisku Wielkopolskim. Zakłady produkcyjne zlokalizowane są w Polsce, na Ukrainie i w Niemczech i posiadają łączną powierzchnię produkcyjną na poziomie 62 tys.m². Skonsolidowane przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej w pierwszym półroczu 2017 roku wyniosły 148 mln PLN.

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

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

Czas trwania Spółki oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Groclin obejmuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych i śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres pierwszych sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres pierwszych sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016. Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym obejmuje ponadto dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, natomiast śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmuje dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku, które nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Groclin obejmuje również śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 30 czerwca 2016 roku.

Sprawozdania za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku oraz sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta. Sprawozdanie za rok obrotowy 2016 było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Groclin jest produkcja i sprzedaż wyposażenia i akcesoriów samochodowych oraz usługi inżynieryjno-projektowe.

Zakres działalności Grupy Kapitałowej Groclin obejmuje:

- produkcję poszyć foteli samochodowych wykonanych ze skór naturalnych, jak i wysokiej jakości tkanin,
- produkcję wysokiej klasy foteli do specjalnych wersji samochodów,
- produkcję paneli drzwiowych oraz konsoli samochodowych pokrytych skórą naturalną,
- usługi w zakresie projektowania, rozwoju i optymalizacji poszyć oraz kompletnych foteli,
- projektowanie i modelowanie 3D oraz wykonywanie rysunków 2D zarówno pojedynczych komponentów, jak i całych modułów oraz systemów.

Jednostki organizacyjne

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku działalność operacyjna Grupy realizowana była w następujących jednostkach organizacyjnych:

- Zakład Produkcyjny w Grodzisku Wielkopolskim,
- Zakład Produkcyjny w Karpicku 1, ul. Jeziorna 3,
- Zakład Produkcyjny w Karpicku 2, ul. Brzozowa 19,
- Zakład Produkcyjny w miejscowości Użgorod na Ukrainie,
- Zakład Produkcyjny w miejscowości Wendlingen, Niemcy,
- Hala Produkcyjna w Nowej Soli, Polska (najem),
- Zakład Produkcyjny w Dolinie, Ukraina (najem),
- Biuro projektowe w Krakowie, Polska,
- Niepubliczna Przychodnia Lekarska Groclin w Grodzisku Wielkopolskim.

Ponadto Grupa posiada inwestycję rozpoczętą w miejscowości Dolina na Ukrainie.

Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 29 września 2017 roku akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A są:

- Gerstner Managementholding GmbH posiada 2.967.873 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 25,63% kapitału zakładowego i daje liczbę 2.967.873 głosy na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A. (25,63% głosów w ogólnej liczbie głosów),
- Kabelconcept Hornig GmbH posiada 1.235.000 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 10,67% kapitału zakładowego, co daje liczbę 1.235.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A. (10,67% głosów w ogólnej liczbie głosów),
- Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny posiada 612.170 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 5,29% kapitału zakładowego i daje liczbę 612.170 głosów na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A. (5,29% głosów w ogólnej liczbie głosów).

Kabelconcept Hornig GmbH oraz Gerstner Managementholding GmbH dysponują łącznie 4.202.873 akcjami Spółki, co stanowi 36,30% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do wykonywania 36,30% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A. Pan André Gerstner posiada 60% udziałów w Kabelconcept Hornig GmbH oraz 100% udziałów w Gerstner Managementholding GmbH. Prezes Zarządu Emitenta Pan André Gerstner jest jednocześnie Członkiem Zarządu Kabelconcept Hornig GmbH oraz Gerstner Managementholding GmbH. Pan André Gerstner pośrednio kontroluje zatem Grupę Groclin.

Nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. w stosunku do stanu na dzień 30 maja 2017 roku do dnia publikacji niniejszego raportu.

2. Skład Grupy

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

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Grupy w kapitale jednostek zależnych na dzień		
			29 września 2017	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
Groclin Karpaty Sp. z o.o.	Użgorod, ul. Słowiańska Nabereżna 31, Ukraina	produkcja poszyc	100%	100%	100%
Groclin Dolina Sp. z o.o.	Dolina, ul. Oblisky 36/23, Ukraina	w trakcie rozwoju	100%	100%	100%
Groclin Service Sp. z o.o.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	świadczenie usług produkcyjnych	100%	100%	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	100%	100%	100%
Groclin SedisTec GmbH	ul. An den Kiesgruben 2, Wendlingen, Niemcy	projektowanie i rozwój siedzeń, poszyc i akcesoriów samochodowych, produkcja poszyc	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%	51%
Groclin Wiring Sp. z o.o.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	świadczenie usług finansowych i produkcyjnych	100%	100%	100%

Na dzień 30 czerwca 2017 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego raportu procentowy udział w głosach posiadanych przez Grupę w spółkach zależnych odpowiadał procentowemu udziałowi w kapitale podstawowym tych spółek. Wszystkie jednostki zależne wchodzące w skład Grupy podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli.

W okresie I półrocza 2017 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin.

W dniu 11 maja 2017 roku Zgromadzenie Wspólników Groclin Karpaty Sp. z o.o. podwyższyło kapitał zakładowy Groclin Karpaty Sp. z o.o. o kwotę 350 tys. EUR (tj. 1.475 tys. PLN).

W dniu 5 września 2017 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została wpisana zmiana siedziby Groclin Service Sp. z o.o. – obecnie siedziba Groclin Service mieści się w Grodzisku Wielkopolskim przy ul. Słowiańskiej 4. Wcześniej siedziba Groclin Service mieściła się w Nowej Soli, przy ul. Głowackiego 8.

3. Skład organów zarządzających i nadzorujących

3.1. Zarząd Jednostki Dominującej

Na dzień 30 czerwca 2017 roku, jak i na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu Jednostki Dominującej przedstawiał się następująco:

- André Gerstner – Prezes Zarządu powołany w dniu 30 kwietnia 2014 roku,
- Barbara Sikorska-Puk – Wiceprezes Zarządu powołana w dniu 22 września 2015 roku,
- Michał Laska – Wiceprezes Zarządu powołany w dniu 1 maja 2016 roku,
- Piotr Wiśniewski – Wiceprezes Zarządu powołany w dniu 1 maja 2017 roku.

W dniu 24 kwietnia 2017 roku Rada Nadzorcza Groclin S.A. działając na podstawie § 13 ust. 2 Statutu Spółki, Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 24 kwietnia 2017 roku powołała z dniem 1 maja 2017 roku do składu Zarządu Groclin S.A. Pana Piotra Wiśniewskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Od daty bilansowej do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

3.2. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Na dzień 30 czerwca 2017 roku, jak i na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wchodził:

- Piotr Gałązka – Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 22 czerwca 2017 roku, Przewodniczący Rady Nadzorczej powołany w dniu 20 września 2017 roku,
- Michał Głowacki – Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 22 czerwca 2017 roku, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej powołany w dniu 20 września 2017 roku,
- Mike Gerstner – Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 22 czerwca 2017 roku,
- Jörg-H. Hornig – Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 22 czerwca 2017 roku,
- Wilfried Gerstner – Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 22 czerwca 2017 roku.

W dniu 22 czerwca 2017 roku Walne Zgromadzenie Groclin S.A. powołało taki sam skład Rady Nadzorczej, który funkcjonował w poprzedniej kadencji, tak więc w I półroczu 2017 roku nie miały miejsca zmiany w organach nadzorujących spółkę Groclin S.A.

3.3. Komitet Audytu Jednostki Dominującej

W dniu 20 września 2017 roku powołano Komitet Audytu w Jednostce Dominującej w następującym składzie:

- Piotr Gałązka,
- Michał Głowacki,
- Wilfried Gerstner.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 września 2017 roku.

5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE.

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

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

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

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy za rok, który rozpoczął się 1 stycznia 2016 roku. Po 1 stycznia 2016 roku nie opublikowano nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku. Standardy i interpretacje, które zostały wydane ale nie obowiązują ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę Kapitałową zaprezentowane zostały w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2016. W pierwszym półroczu 2017 roku opublikowano jedynie standard MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe oraz KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę Kapitałową zasady rachunkowości.

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

6.1. Wdrożenie MSSF 9, MSSF 15 i MSSF 16

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu MSSF 9, MSSF15 i MSSF 16 na sprawozdanie i wyniki Grupy. Zarząd spodziewa się, że wdrożenie MSSF 9, MSSF 15 i MSSF 16 nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy.

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

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

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

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

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

dla sprawozdania z sytuacji finansowej:

	Na dzień 30 czerwca 2017	Na dzień 31 grudnia 2016	Na dzień 30 czerwca 2016
EUR	4,2265	4,4240	4,4255
UAH	0,1424	0,1542	0,1603

dla sprawozdania z całkowitych dochodów:

	01/01 - 30/06/2017	01/01 - 30/06/2016
EUR	4,2706	4,3680
UAH	0,1474	0,1538

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

6.3. Korekta błędów i zmiana szacunku

W pierwszym półroczu 2017 roku i w 2016 roku nie miały miejsca korekty błędów i zmiany szacunków.

6.4. Porównywalność danych

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej Groclin za okres I półrocza 2016 roku

Na koniec 2016 roku Groclin S.A. i Groclin Karpaty Sp. z o.o. zdecydowały o zmianie sposobu przypisania kosztów do kosztów sprzedaży, kosztów zarządu i kosztu własnego sprzedaży. W wyniku zmiany sposobu przypisania kosztów dokonano przekształcenia skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy Groclin za okres pierwszego półrocza 2016 roku.

Ponadto w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres pierwszego półrocza zakończony 30 czerwca 2016 roku:

- 1) dokonano zmian dotyczących przejścia z waluty funkcjonalnej EUR na PLN w Groclin S.A. i na korektach konsolidacyjnych zgodnie z zasadami zastosowanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2016 rok, oraz
- 2) dokonano rozliczenia nabycia CADM Automotive Sp. z o.o. zgodnie z rozliczeniem przedstawionym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2016 rok. Rozliczenie nabycia CADM przedstawione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2016 roku miało charakter prowizoryczny.

Wprowadzone korekty skutkowały następującymi zmianami w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres pierwszego półrocza 2016 roku oraz w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2016 roku Grupy Groclin prezentowanymi w niniejszym raporcie:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 publikowany w raporcie za I półrocze 2016 (niebadane)	Zmiana	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 publikowany w raporcie za I półrocze 2017 (niebadane, przekształcone)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	132 622	-	132 622
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 404	-	1 404
Przychody ze sprzedaży	134 026	-	134 026
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	(116 004)	(5 255)	(121 258)
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	(112)	-	(112)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	17 911	(5 255)	12 656
Koszty sprzedaży	(2 834)	1 859	(975)
Koszty ogólnego zarządu	(11 647)	3 188	(8 460)
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 430	(208)	3 222
Pozostałe przychody operacyjne	891	-	891
Pozostałe koszty operacyjne	(431)	-	(431)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 889	(208)	3 681
Przychody finansowe	922	-	922
Koszty finansowe	(3 339)	-	(3 339)
Zysk (strata) brutto	1 472	(208)	1 264
Podatek dochodowy	419	25	444
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 891	(183)	1 708
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	1 891	(183)	1 708
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 632	(183)	1 450
Udziałowi niekontrolującemu	259	-	259
	1 891	(183)	1 708
Zysk/(strata) na jedną akcję:			
- podstawowy z zysku/(straty) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,14	(0,01)	0,13
- rozwodniony z zysku/(straty) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,14	(0,01)	0,13

	Na dzień 30 czerwca 2016 publikowane w rapocie za I półrocze 2016 (niebadane)	Zmiana	Na dzień 30 czerwca 2016 publikowane w rapocie za I półrocze 2017 (niebadane, przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Aktywa niematerialne	70 463	4 147	74 610
Rzeczowe aktywa trwałe	113 145	2 070	115 216
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 084	(435)	4 649
	188 693	5 782	194 475
Aktywa obrotowe			
Zapasy	28 738	-	28 738
Należności z tytułu dostaw i usług	29 798	-	29 798
Pozostałe należności	219	-	219
Pozostałe aktywa niefinansowe	7 762	176	7 938
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 959	-	31 959
	98 477	176	98 653
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i dotyczące działalności zaniechanej	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	287 170	5 957	293 128
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	11 578	-	11 578
Kapitał zapasowy	-	-	-
Kapitał rezerwowy	10 971	-	10 971
Kapitał pozostały	-	(22 295)	(22 295)
Różnice kursowe z przeliczenia	(43 812)	3 098	(40 714)
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	169 873	(139)	169 734
Skumulowany zysk/strata z innych całkowitych dochodów przypisany do działalności zaniechanej			-
Kapitał przypadający jednostce dominującej	148 610	(19 336)	129 274
Udział niekontrolujący	130	1 940	2 070
Kapitał własny ogółem	148 740	(17 396)	131 344
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe kredyty i pożyczki	16 390	-	16 390
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	5 108	22 295	27 403
Świadczenia pracownicze	423	-	423
Rezerwy	1 228	-	1 228
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 241	1 059	8 300
	30 390	23 354	53 744
Zobowiązania krótkoterminowe	108 040	-	108 040
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	138 430	23 354	161 784
SUMA PASYWÓW	287 170	5 957	293 128

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 publikowany w raporcie za I półrocze 2016 (niebadane)	Zmiana	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 publikowany w raporcie za I półrocze 2017 (niebadane, przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto	1 472	(208)	1 264
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	5 896	208	6 104
Pozostałe	1 544	(1 216)	328
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 294	(1 216)	9 077
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na udziały w jednostkach zależnych	(11 432)	1 216	(10 215)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 272)	1 216	(13 056)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 958	-	1 958
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 021)	-	(2 021)
Różnice kursowe netto	3		3
Środki pieniężne na początek okresu	33 977		33 977
Środki pieniężne na koniec okresu	31 959	-	31 959

7. Sezonowość działalności

Zapotrzebowanie na produkty i usługi Grupy podlega nieznacznym wahaniom w trakcie roku.

Zmniejszenie zapotrzebowania na produkty występuje corocznie w okresie letnich wakacji oraz w okresie Świąt Bożego Narodzenia, kiedy to część zakładów produkcyjnych, w szczególności na terenie Europy Zachodniej jest zamykana.

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

W Grupie Groclin występują następujące segmenty działalności:

- segment poszyć samochodowych, obejmujący wyniki finansowe oraz aktywa i zobowiązania Groclin S.A. oraz pozostałych spółek należących do Grupy z wyjątkiem, CADM Automotive Sp. z o.o., Groclin SedisTec GmbH oraz MARKETING GROCLIN S.A. S.j. z uwzględnieniem odpowiednich korekt konsolidacyjnych,
- segment specjalistycznych usług inżynieryjno-projektowych - obejmujący wyniki oraz aktywa i zobowiązania CADM Automotive Sp. z o.o. oraz Groclin SedisTec GmbH, z uwzględnieniem odpowiednich korekt konsolidacyjnych,
- segment pozostały, obejmujący wyniki oraz aktywa i zobowiązania MARKETING GROCLIN S.A. S.j.

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

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na

działalności operacyjnej. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

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

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

W poniższej tabeli przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz aktywów i zobowiązań w podziale na poszczególne segmenty Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 oraz według stanu na 30 czerwca 2017 roku:

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku oraz według stanu na 30 czerwca 2017 roku

	Poszycia	Specjalistyczne usługi inżynieryjno- projektowe	Pozostałe	Razem	Wylączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	124 251	23 642	-	147 893	-	147 893
Sprzedaż między segmentami	292	2 158	1 694	4 144	(4 144)	-
Przychody segmentu ogółem	124 543	25 800	1 694	152 036	(4 144)	147 893
Wynik segmentu						
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(3 928)	777	1 656	(1 494)	(75)	(1 569)
Przychody finansowe						2 424
Koszty finansowe						(1 098)
Zysk przed opodatkowaniem						(244)
Aktywa segmentu	269 988	22 959	25 557	318 504	(33 193)	285 311
Zobowiązania segmentu	120 611	45 347	6 607	172 565	(14 222)	158 343

W poniższej tabeli przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań w podziale na poszczególne segmenty Grupy za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 oraz według stanu na 30 czerwca 2017 roku:

Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku oraz według stanu na 30 czerwca 2017 roku

	Poszycia	Specjalistyczne usługi inżynieryjno- projektowe	Pozostałe	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	60 594	13 490	-	74 084	-	74 084
Sprzedaż między segmentami	194	1 150	858	2 202	(2 202)	-
Przychody segmentu ogółem	60 788	14 639	858	76 286	(2 202)	74 084
Wynik segmentu						
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(1 396)	1 444	838	886	(38)	848
Przychody finansowe						(6)
Koszty finansowe						(560)
Zysk przed opodatkowaniem						282
Aktywa segmentu	269 988	22 959	25 557	318 504	(33 193)	285 311
Zobowiązania segmentu	120 611	45 347	6 607	172 565	(14 222)	158 343

W poniższej tabeli przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz aktywów i zobowiązań w podziale na poszczególne segmenty Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 oraz według stanu na 30 czerwca 2016 roku:

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku oraz według stanu na 30 czerwca 2016 roku

	Poszycia	Specjalistyczne usługi inżynieryjno- projektowe	Pozostałe	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	117 539	16 487	-	134 026	-	134 026
Sprzedaż między segmentami	3	3 697	1 588	5 288	(5 288)	-
Przychody segmentu ogółem	117 542	20 184	1 588	139 314	(5 288)	134 026
Wynik segmentu						
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	2 661	(395)	1 560	3 826	(145)	3 681
Przychody finansowe						922
Koszty finansowe						(3 339)
Zysk przed opodatkowaniem						1 264
Aktywa segmentu	263 976	29 550	25 224	318 751	(30 273)	288 478
Zobowiązania segmentu	118 247	40 319	6 274	164 840	(11 356)	153 484

W poniższej tabeli przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań w podziale na poszczególne segmenty Grupy za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 oraz według stanu na 30 czerwca 2016 roku:

Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku oraz według stanu na 30 czerwca 2016 roku

	Posycia	Specjalistyczne usługi inżynieryjno- projektowe	Pozostałe	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	59 190	8 532	-	67 722	-	67 722
Sprzedaż między segmentami	1	1 563	760	2 324	(2 324)	-
Przychody segmentu ogółem	59 192	10 094	760	70 046	(2 324)	67 722
Wynik segmentu						
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	2 018	(619)	792	2 190	(50)	2 140
Przychody finansowe						(455)
Koszty finansowe						(2 921)
Zysk przed opodatkowaniem						(1 236)
Aktywa segmentu	263 976	29 550	25 224	318 751	(30 273)	288 478
Zobowiązania segmentu	118 247	40 319	6 274	164 840	(11 356)	153 484

W I półroczu 2017 roku i I półroczu 2016 roku strukturę geograficzną przychodów ze sprzedaży przedstawia poniższa tabela:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (niebadane)
Polska	27 204	48 173
Zagranica, w tym:	120 688	85 853
-Niemcy	96 551	81 674
-Portugalia	21 647	2
-Pozostałe	2 490	4 177
Razem	147 893	134 026

W I półroczu 2017 roku i I półroczu 2016 roku przychody ze sprzedaży od największych odbiorców kształtowały się w następujący sposób:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (niebadane)
ODBIORCA A	43 590	41 342
ODBIORCA B	21 647	1
ODBIORCA C	15 828	16 671
ODBIORCA D	11 401	70
ODBIORCA E	4	24 734
Pozostali odbiorcy	55 423	51 207
Przychody ze sprzedaży	147 893	134 026

9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Uchwałą nr 6 z dnia 22 czerwca 2017 roku w sprawie podziału zysku, Walne Zgromadzenie Groclin S.A. postanowiło o wypłacie dywidendy w kwocie 2.315.574,60 zł. Dywidenda została wypłacona akcjonariuszom Spółki dnia 1 sierpnia 2017 roku. Przeznaczona do podziału kwota zysku osiągniętego w 2016 roku rozdysponowana została w ten sposób, że osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu 14 lipca 2017 roku otrzymały dywidendę w wysokości 0,20 zł (dwadzieścia groszy) na jedną akcję Spółki. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 11.577.873.

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.

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

Na dzień 30 czerwca 2017 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty 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.

10. Nabywanie udziałów CADM AUTOMOTIVE Sp. z o.o.

Dnia 29 kwietnia 2016 roku Groclin S.A. objął kontrolę nad CADM Automotive Sp. z o.o. w drodze zakupu 51% udziałów CADM Automotive Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Ponadto Prezes Zarządu Groclin S.A. Pan André Gerstner został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu CADM.

Spółka CADM świadczy usługi projektowe w zakresie specjalistycznego projektowania dla branży automotive, kolejowej i lotniczej. Grupa nabyła spółkę CADM w celu poszerzenia zakresu oferowanego asortymentu usług komplementarnych, które będą uzupełniały dotychczasowy wachlarz oferty i kompetencje Grupy w obszarze kompleksowości świadczonych usług.

Rozliczenie nabycia udziałów CADM zostało przedstawione w nocie 11 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Groclin za 2016 rok.

W związku z zawarciem w dniu 6 kwietnia 2016 roku umowy przewidującej nabycie 100% udziałów w spółce CADM Automotive Sp. z o.o., pomiędzy Groclin S.A. jako kupującym oraz Michałem Laską i CADM Automotive 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie jako sprzedającymi, ujęto na dzień 31 grudnia 2016 roku zobowiązanie w wysokości 22.295 tys. PLN do zakupu pozostałych 49% udziałów CADM, które zostało zaprezentowane w pozostałych kapitałach Grupy. Na dzień 30 czerwca 2017 roku dokonano aktualizacji zobowiązania, które zostało oszacowane na kwotę 26.890 tys. PLN.

Zobowiązanie oszacowano jako 7 krotność planowanego na 2017 rok poziomu EBITDA pomniejszonego o dług netto CADM Automotive Sp. z o.o. wynikającego z osiągniętego poziomu EBITDA za I półrocze 2017 roku oraz planu finansowego przygotowanego przez Zarząd CADM. Transakcja zakupu pozostałych 49% udziałów CADM planowana jest po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego spółki CADM za 2017 rok.

11. Przychody i koszty

Tabela poniżej prezentuje przychody ze sprzedaży za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów	132 547	121 561
Przychody netto ze sprzedaży usług	15 157	11 061
Przychody netto ze sprzedaży towarów	-	-
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	189	1 404
Razem	147 893	134 026

Wzrost przychodów ze sprzedaży produktów i usług jest wynikiem zwiększonych zamówień oraz objęcia konsolidacją spółki CADM.

Tabela poniżej prezentuje pozostałe przychody operacyjne za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (niebadane)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	11	-
Dotacje	111	-
Rozwiązanie rezerwy	1 381	28
Reklamacja dostaw i odszkodowania	1 133	218
Sprzedaż odpadów, złomu	19	148
Inne	322	496
Razem	2 977	891

Kwota 1.381 tys. PLN to rozwiązanie rezerwy na przyszłe zobowiązania z umowy współpracy.

Tabela poniżej prezentuje pozostałe koszty operacyjne za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (niebadane)
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(249)	(328)
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(106)	-
Koszty z tyt. reklamacji dostaw i odszkodowania	(6)	-
Koszty złomowania	(1)	(71)
Darowizny	(1)	(1)
Spisanie należności	(15)	-
Inne	(41)	(32)
Razem	(419)	(431)

Kwota 249 tys. PLN w I półroczu 2017 roku dotyczy utworzenia utworzenia odpisu na zapasy.

Kwota 328 tys. PLN w I półroczu 2016 roku dotyczy utworzenia odpisu na zapasy w wysokości 332 tys. PLN oraz rozwiązania odpisu na należności w wysokości 4 tys. PLN.

Tabela poniżej prezentuje koszty wg rodzaju za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (niebadane, przekształcone)
Amortyzacja	(7 277)	(6 104)
Zużycie materiałów i energii	(89 279)	(81 442)
Zmiana stanu produktów	974	308
Usługi obce	(16 064)	(13 456)
Podatki i opłaty	(1 224)	(1 017)
Wynagrodzenia	(29 200)	(24 996)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(7 408)	(5 948)
Pozostałe koszty rodzajowe	(2 517)	1 961
Razem koszty według rodzaju	(151 995)	(130 694)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(25)	(112)
Razem	(152 020)	(130 806)

Pozostałe koszty rodzajowe w I półroczu 2016 roku w kwocie 1.961 tys. PLN obejmują m.in. rozwiązanie rezerwy z tytułu zmiany strategii operacyjnej Spółki w wysokości 3.700 tys. PLN.

Tabela poniżej prezentuje koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży i zarządu za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (niebadane, przekształcone)
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	(134 391)	(121 258)
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	(5 664)	(975)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(11 940)	(8 460)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(25)	(112)
Razem	(152 020)	(130 806)

Wzrost kosztów sprzedaży w I półroczu 2017 roku w stosunku do I półrocza 2016 roku jest wynikiem przede wszystkim rozwiązania w I półroczu 2016 roku rezerwy z tytułu zmiany strategii operacyjnej Spółki w wysokości 3.700 tys. PLN.

Tabela poniżej przedstawia koszty świadczeń pracowniczych za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (niebadane, przekształcone)
Wynagrodzenia	(29 200)	(24 996)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(5 976)	(5 194)
Koszty świadczeń emerytalnych	(9)	-
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(1 424)	(754)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(36 609)	(30 944)

Tabela poniżej prezentuje przychody finansowe za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek bankowych i pożyczek	22	2
Przychody z tytułu pozostałych odsetek	1	-
Wycena i rozliczenie instrumentów finansowych	1 598	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	802	920
Pozostałe	1	-
Razem	2 424	922

Tabela poniżej prezentuje koszty finansowe za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (niebadane)
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	(969)	(807)
Koszt warunkowej zapłaty za udziały	-	(631)
Odsetki od innych zobowiązań	(109)	(78)
Wycena i rozliczenie instrumentów finansowych	-	(1 774)
Pozostałe koszty finansowe	(21)	(50)
Razem	(1 098)	(3 339)

12. Podatek dochodowy

Tabela poniżej prezentuje główne obciążenia podatkowe Grupy Groclin za okres 3 miesięcy i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku:

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane, przekształcone)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane, przekształcone)
Skonsolidowany rachunek zysków i strat				
<u>Bieżący podatek dochodowy</u>				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(188)	(348)	(125)	(125)
Utworzenie rezerwy na karę dotyczącą działalności w strefie				
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-	300	-
<u>Odroczony podatek dochodowy</u>				
Wynikający z powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	1 017	419	689	569
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	829	71	865	444
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym				
Korzyść podatkowa (obciążenie podatkowe) wykazana w kapitale własnym	-	-	-	-
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Korzyść podatkowa (obciążenie podatkowe) ujęte w innych całkowitych dochodach	-	-	-	-

13. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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/straty oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję:

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane, przekształcone)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane, przekształcone)
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej	293	(1 391)	(630)	1 449
Zysk /(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk/(strata) netto okresu sprawozdawczego przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	293	(1 391)	(630)	1 449
Liczba akcji zwykłych – seria A	382 500	382 500	382 500	382 500
Liczba akcji zwykłych – seria B	2 442 500	2 442 500	2 442 500	2 442 500
Liczba akcji zwykłych – seria C	675 000	675 000	675 000	675 000
Liczba akcji zwykłych – seria D	850 000	850 000	850 000	850 000
Liczba akcji zwykłych – seria E	1 150 000	1 150 000	1 150 000	1 150 000
Liczba akcji zwykłych – seria F	6 077 873	6 077 873	6 077 873	6 077 873
Całkowita liczba akcji	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Średnioważona liczba akcji	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Zysk okresu sprawozdawczego (strata) na akcję (w PLN)	0,03	(0,12)	(0,05)	0,13
Rozwodniony zysk okresu sprawozdawczego (strata) na akcję (w PLN)	0,03	(0,12)	(0,05)	0,13
Zysk z działalności kontynuowanej (strata) na akcję (w PLN)	0,03	(0,12)	(0,05)	0,13
Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej (strata) na akcję (w PLN)	0,03	(0,12)	(0,05)	0,13

14. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela poniżej prezentuje rzeczowe aktywa trwałe na 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

Okres zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 roku	105 458	29 549	1 871	1 558	12 539	150 975
Nabycia	88	1 626	1 144	217	182	3 257
Sprzedaż i likwidacja	-	(119)	(1 600)	-	(38)	(1 757)
Transfer ze środków trwałych w budowie	81	-	-	41	(122)	-
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2017 roku	105 627	31 056	1 415	1 815	12 561	152 474
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017 roku	9 844	(3 274)	637	(628)	-	6 579
Odpis amortyzacyjny za okres	(1 229)	(1 732)	(444)	(235)	-	(3 640)
Sprzedaż i likwidacja	-	16	890	-	-	906
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2017 roku	8 615	(4 990)	1 083	(863)	-	3 845
Różnice kursowe z przeliczenia na 1 stycznia 2017 roku	(29 223)	(7 374)	88	95	(7 634)	(44 048)
Różnice kursowe z przeliczenia na 30 czerwca 2017 roku	(30 713)	(7 791)	80	55	(7 998)	(46 368)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	86 079	18 901	2 596	1 025	4 905	113 507
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2017 roku	83 529	18 275	2 578	1 007	4 563	109 951
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2016 roku	104 703	29 506	86	1 928	13 251	149 474
Nabycia	62	5 859	2 348	360	299	8 928
Sprzedaż i likwidacja	-	(5 846)	(607)	(724)	-	(7 177)
Transfer ze środków trwałych w budowie	199	-	-	77	(1 000)	(724)
Nabycie CADM	-	159	99	36	-	294
Przesunięcie między pozycjami	494	(129)	(55)	(119)	(11)	180
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2016 roku	105 458	29 549	1 871	1 558	12 539	150 975
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2016 roku	12 655	(3 857)	1 387	(904)	-	9 281
Odpis amortyzacyjny za okres	(2 407)	(2 921)	(915)	(487)	-	(6 730)
Nabycie CADM	-	(149)	(60)	(5)	-	(214)
Sprzedaż i likwidacja	-	3 550	203	654	-	4 407
Przesunięcie między pozycjami	(404)	103	22	114	-	(165)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2016 roku	9 844	(3 274)	637	(628)	-	6 579
Różnice kursowe z przeliczenia na 1 stycznia 2016 roku	(28 255)	(7 147)	88	64	(7 390)	(42 640)
Różnice kursowe z przeliczenia na 31 grudnia 2016 roku	(29 223)	(7 374)	88	95	(7 634)	(44 048)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 roku	89 103	18 502	1 561	1 088	5 861	116 114
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016 roku	86 079	18 901	2 596	1 025	4 905	113 507

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń oraz środków transportu użytkowanych na dzień 30 czerwca 2017 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 4.669 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 4.242 tys. PLN).

Grunty i budynki o wartości bilansowej 65.775 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 66.677 tys. PLN) obciążone są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy.

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań przedstawiono w nocie 24.

W I półroczu 2017 roku i roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2016 roku nie występowały skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego w wartości rzeczowych aktywów trwałych.

15. Aktywa niematerialne

Tabela poniżej prezentuje aktywa niematerialne na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

Okres zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku	<i>Wartość firmy</i>	<i>Prace rozwojowe</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Znak towarowy</i>	<i>Baza klientów</i>	<i>Oprogramowanie oraz pozostałe aktywa niematerialne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 roku	8 317	25 651	3 592	24 753	28 817	833	91 963
Nabycia	-	5 799	1 150	-	-	92	7 041
Sprzedaż i likwidacja	-	-	(2 412)	-	-	-	(2 412)
Przesunięcie między pozycjami	-	335	(335)	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2017 roku	8 317	31 785	1 995	24 753	28 817	925	96 592
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017 roku	-	(3 181)	(1 040)	-	(10 680)	(514)	(15 415)
Odpis amortyzacyjny za okres	-	(1 103)	(681)	-	(1 772)	(81)	(3 637)
Sprzedaż i likwidacja	-	0	2 412	-	-	-	2 412
Przesunięcie między pozycjami	-	(207)	207	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2017 roku	-	(4 491)	898	0	(12 452)	(595)	(16 640)
Różnice kursowe z przeliczenia na 1 stycznia 2017 roku	-	274	12	879	1 052	54	2 271
Różnice kursowe z przeliczenia na 30 czerwca 2017 roku	-	272	12	879	650	37	1 851
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	8 317	22 744	2 564	25 632	19 189	373	78 818
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2017 roku	8 317	27 567	2 905	25 632	17 015	366	81 803

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	<i>Wartość firmy</i>	<i>Prace rozwojowe</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Znak towarowy</i>	<i>Baza klientów</i>	<i>Oprogramowanie oraz pozostałe aktywa niematerialne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2016 roku	-	15 366	864	24 753	23 817	666	65 466
Nabycia	-	10 555	1 318	-	-	167	12 040
Nabycie CADM	8 317	-	1 221	-	5 000	-	14 538
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-	724	-	-	-	724
Sprzedaż i likwidacja	-	(266)	(358)	-	-	-	(624)
Przesunięcie między pozycjami	-	(4)	(177)	-	-	-	(181)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2016 roku	8 317	25 651	3 592	24 753	28 817	833	91 963
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2016 roku	-	(994)	(394)	-	(6 846)	(387)	(8 621)
Odpis amortyzacyjny za okres	-	(2 187)	(749)	-	(3 834)	(127)	(6 897)
Nabycie CADM	-	-	(420)	-	-	-	(420)
Sprzedaż i likwidacja	-	-	358	-	-	-	358
Przesunięcie między pozycjami	-	-	165	-	-	-	165
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2016 roku	-	(3 181)	(1 040)	0	(10 680)	(514)	(15 415)
Różnice kursowe z przeliczenia na 1 stycznia 2016 roku	-	273	12	879	630	42	1 836
Różnice kursowe z przeliczenia na 31 grudnia 2016 roku	-	274	12	879	1 052	54	2 271
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 roku	-	14 645	482	25 632	17 601	321	58 681
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016 roku	8 317	22 744	2 564	25 632	19 189	373	78 818

Na dzień 30 czerwca 2017 roku wartość niezakończonych prac rozwojowych wynosiła 155 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość niezakończonych prac rozwojowych wynosiła 14.638 tys. PLN.

Wartość bilansowa patentów i licencji użytkowanych na dzień 30 czerwca 2017 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 364 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 173 tys. PLN).

Wzrost wartości aktywów niematerialnych w I półroczu 2017 roku i 2016 roku dotyczył zwiększenia prac rozwojowych dotyczących przygotowania nowych projektów produkcyjnych. Grupa amortyzuje prace rozwojowe przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów z projektów produkcyjnych.

Grupa 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.

W dniu 29 kwietnia 2016 roku Groclin S.A. objęła kontrolę nad CADM Automotive Sp. z o.o. w drodze zakupu 51% udziałów CADM.

W wyniku tej transakcji rozpoznano aktywa niematerialne w kwocie 13.317 tys. PLN, w tym: wyceniono relacje z klientami na kwotę 5.000 tys. PLN, które będą podlegały amortyzacji przez okres 91 miesięcy oraz wartość firmy w kwocie 8.317 tys. PLN. Wartość firmy będzie podlegała corocznym testom na utratę wartości.

Podstawowe założenia do wyceny relacji z klientami do wartości godziwej były oparte na prognozie przychodów CADM Automotive Sp. z o.o. zgodnej z planem finansowym przygotowanym przez Zarząd CADM. Przyjęto stopę dyskontową WACC w okresie prognozy w wysokości 13,36%.

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości znaku towarowego na dzień 31 grudnia 2016 roku. Z racji, że znak towarowy nie generuje osobnych przepływów test wykonano dla całego segmentu poszyciowego. Przeprowadzony test nie wykazał potrzeby odpisów z tytułu utraty wartości.

16. Zapasy

Tabela poniżej prezentuje zapasy na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Materiały (według ceny nabycia)	23 848	26 514
Towary (według ceny nabycia)	-	-
Półprodukty i produkty w toku	5 580	4 040
Produkty gotowe	3 843	4 721
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(4 735)	(4 485)
Razem	28 536	30 789

Tabela poniżej prezentuje zmianę w odpisie aktualizującym wartość zapasów:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Stan na 1 stycznia	4 485	5 268
Zwiększenia	380	332
Wykorzystanie	-	(797)
Rozwiązanie	(130)	(318)
Stan na dzień bilansowy	4 735	4 485

Grupa rozwiązała odpis na materiały w I półroczu 2017 roku i 2016 roku, głównie w związku z ich sprzedażą. Zmiana odpisu jest prezentowana w pozostałej działalności operacyjnej.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku zapasy materiałów do produkcji o wartości nie niższej niż 12.500 tys. PLN objęte są zastawem rejestrowym w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 24).

17. Należności z tytułu dostaw i usług

Tabela poniżej prezentuje należności z tytułu dostaw i usług na 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

	Rok zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2016 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	35 416	34 161
Odpis aktualizujący należności	2 986	51
Należności brutto	38 402	34 212
krótkoterminowe netto	35 416	34 161
długoterminowe netto	-	-

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. W Grupie stosowane są różne terminy płatności w zależności od klienta, najczęściej stosuje się 30 i 60 dniowy termin płatności. Grupa 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. Odpis aktualizujący należności ujmowany jest w pozostałych kosztach operacyjnych, a jego rozwiązanie w pozostałych przychodach operacyjnych.

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

	Rok zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2016 (badane)
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	51	21
Zwiększenie	2 915	49
Wykorzystanie	-	(14)
Rozwiązanie	(11)	(5)
Wycena bilansowa	31	-
Odpis aktualizujący na dzień bilansowy	2 986	51

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku wyglądało następująco:

30 czerwca 2017

Razem	Nieprzeteterminowane	Przeteterminowane, lecz ściagalne				
		< 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
35 416	24 892	7 148	2 245	748	169	214

31 grudnia 2016

Razem	Nieprzeteterminowane	Przeteterminowane, lecz ściagalne				
		< 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
34 161	26 106	5 647	1 560	509	193	146

18. Pozostałe należności

Tabela poniżej prezentuje pozostałe należności na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Inne	98	113
Razem	98	113
Odpis aktualizujący należności	-	-
Pozostałe należności brutto	98	113
krótkoterminowe	98	113
długoterminowe	-	-

19. Pozostałe aktywa niefinansowe

Tabela poniżej prezentuje pozostałe aktywa niefinansowe na 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Należności budżetowe	1 611	1 274
Należności z PFRON	666	810
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFRON	2	216
Rozliczenie/zaliczki na zapasy i usługi	4 935	4 694
Rozliczenia międzyokresowe kosztów (RMK) - utrzymanie/pozyskanie kontraktu	1 396	1 550
RMK - czynsz, najem	92	185
RMK - podatek od nieruchomości	677	-
RMK - ubezpieczenia	324	453
RMK - pozostałe	231	301
Pozostałe	207	149
Razem	10 143	9 632
- krótkoterminowe	9 057	8 391
- długoterminowe	1 086	1 241

Rozliczenie/zaliczki na zapasy i usługi w kwocie 4.935 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2017 roku obejmują rozliczenie usług, w tym w wysokości 4.488 tys. PLN ze spółką Gerstner Managementholding GmbH (na dzień 31 grudnia 2016 roku 4.424 tys. PLN).

20. Pozostałe aktywa finansowe

Tabela poniżej prezentuje pozostałe aktywa finansowe na 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Lokaty krótkoterminowe (zabezpieczenie kredytu)	2 881	-
Papiery wartościowe	420	-
Razem	3 301	-
- krótkoterminowe	2 881	-
- długoterminowe	420	-

Na dzień 30 czerwca 2017 roku środki pieniężne w wysokości 680 tys. EUR (2.881 tys. PLN), stanowiące równowartość środków zgromadzonych na lokacie dwuwalutowej były objęte blokadą w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Groclin (nota 24).

21. 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. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2017 roku wynosi 16.063 tys. PLN (31 grudnia 2016 roku: 22.771 tys. PLN).

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

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	16 063	22 771
Lokaty krótkoterminowe	-	3 770
Razem	16 063	26 541

Na dzień 31 grudnia 2016 roku środki pieniężne w wysokości 850 tys. EUR (3.770 tys. PLN) stanowiące równowartość środków zgromadzonych na lokacie dwuwalutowej były objęte blokadą w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Groclin (nota 24).

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

22. Kapitał podstawowy

Tabele poniżej prezentują stan akcji Groclin S.A. na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku oraz kapitał podstawowy Spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Kapitał akcyjny		
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda	382 500	382 500
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda	2 442 500	2 442 500
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda	675 000	675 000
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 PLN każda	850 000	850 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda	1 150 000	1 150 000
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 PLN każda	6 077 873	6 077 873
	11 577 873	11 577 873

	Data rejestracji podwyższenia kapitału	Ilość	Wartość w PLN
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone			
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda	03-11-1997	382 500	382 500
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda	11-12-1997	2 442 500	2 442 500
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda	31-05-2000	675 000	675 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda	31-07-1998	850 000	850 000
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 PLN każda	05-05-2003	1 150 000	1 150 000
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 PLN każda	19-08-2013	6 077 873	6 077 873
Na dzień 30 czerwca 2017 roku (niebadane)		11 577 873	11 577 873

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

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

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

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku nie występowały akcje uprzywilejowane.

23. Różnice kursowe z przeliczenia

Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji wzrosły z (41.852) tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku do (43.918) tys. PLN na dzień 30 czerwca 2017 roku. Spadek ten jest przede wszystkim rezultatem deprecjacji waluty funkcjonalnej w Groclin Karpaty Sp. z o.o. (UAH).

Pozycja różnic kursowych z przeliczenia obejmuje efekt przeliczenia danych finansowych Groclin SedisTec GmbH sporządzonych w walucie funkcjonalnej EUR na walutę prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (czyli PLN), efekt przeliczenia jednostek zagranicznych zaprezentowanych w hrywnach ukraińskich (UAH) na PLN oraz efekt przeliczenia korekt konsolidacyjnych w walucie EUR i UAH.

24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Tabela poniżej przedstawia zestawienie kredytów i pożyczek zaciągniętych przez spółki Grupy Groclin na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku.

Nazwa banku	Rodzaj	Termin spłaty	Kwota przyznanego kredytu/ pożyczki (w tys.)	Waluta kredytu	Baza oprocentowania	30 czerwca 2017			31 grudnia 2016		
						Kwota do spłaty w tys. PLN	długoterminowe	krótkoterminowe	Kwota do spłaty w tys. PLN	długoterminowe	krótkoterminowe
BZ WBK S.A.	obrotowy	2018-07-31	7 000	EUR	EURIBOR 1M	25 283	25 283	-	22 401	22 401	-
BZ WBK S.A.	inwestycyjny	2020-06-30	2 500	EUR	EURIBOR 1M	6 340	4 227	2 113	7 742	5 530	2 212
BZ WBK S.A.	inwestycyjny	2018-12-31	1 700	EUR	EURIBOR 1M	4 311	1 437	2 874	6 016	3 008	3 008
mBank S.A.	obrotowy	2020-07-31	7 000	EUR	EURIBOR 1M	26 449	26 449	-	26 102	26 102	-
mBank S.A.	inwestycyjny	2018-07-31	6 000	EUR	EURIBOR 1M	3 770	372	3 398	5 725	2 168	3 557
Karty VISA						41	-	41	14	-	14
Osoba fizyczna	pożyczka	2019-02-20	1 750	PLN	ryczałt	750	650	100	1 250	650	600
Osoba fizyczna	pożyczka	2018-12-31	300	EUR	stałe	1 268	1 268	-	1 327	1 327	-
odsetki/prowizje rozliczane w czasie						(37)	(12)	(25)	(50)	(25)	(25)
Razem						68 175	59 674	8 501	70 527	61 161	9 366

Pożyczka w kwocie 300 tys. EUR udzielona została spółce z Grupy Groclin przez osobę z kluczowego kierownictwa.

Pożyczka w kwocie 1.750 tys. PLN to pożyczka udzielona przez osobę fizyczną spółce CADM Automotive Sp. z o.o.

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. EUR 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.

W tabeli poniżej przedstawiono zabezpieczenia opisanych powyżej kredytów na dzień 30 czerwca 2017 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 680.000,00 EUR lub w kwocie PLN stanowiącej równowartość ww. środków zgromadzonych na lokacie dwuwalutowej

W tabeli poniżej przedstawiono zabezpieczenia opisanych powyżej 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

Zestawienie hipotek na nieruchomościach Groclin na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku, stanowiących zabezpieczenie kredytów przedstawia poniższa tabela:

Rodzaj	Wartość zabezpieczenia	Podmiot uprawniony/Rodzaj umowy	Nr księgi wieczystej
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA	12 000 tys. EUR	mBank S.A. 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, PO1E/00025891/6, PO1S/00033712/0, PO1E/00034694/1, PO1E/00036966/3, PO1E/00037105/7
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA	12 000 tys. EUR oraz 2.400 tys. EUR	Bank Zachodni WBK S.A. – 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	

25. Pozostałe zobowiązania finansowe

Tabela poniżej prezentuje pozostałe zobowiązania finansowe na 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 278	4 032
Zobowiązania z tytułu dywidendy	2 316	-
Zobowiązanie z tyt. zapłaty za przyszłe udziały CADM	26 890	22 295
Zobowiązanie z tyt. zapłaty za zakupione udziały CADM	1 005	1 003
Zobowiązania dot. zakupu akcji	420	-
Zobowiązania z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	687	2 345
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 114	2 769
Inne	115	10
Razem:	38 824	32 454
- krótkoterminowe	7 620	5 577
- długoterminowe	31 204	26 877

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa 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 (590) tys. PLN, natomiast wycena IRS (97) tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2016 roku: wycena opcji (2.171) tys. PLN, wycena IRS (174) tys. PLN).

Zobowiązanie z tyt. zapłaty za udziały CADM w wysokości 1.005 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 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.

Zobowiązanie z tyt. zapłaty za przyszłe udziały CADM w wysokości 26.890 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 22.295 tys. PLN) to kwota powstała w wyniku zobowiązania do zakupu 49% udziałów niekontrolujących w CADM, w związku z zawarciem w dniu 6 kwietnia 2016 roku umowy przewidującej nabycie 100% udziałów w spółce CADM Automotive Sp. z o.o.

Grupa zawarła w I półroczu 2017 roku i 2016 roku umowy z tytułu leasingu finansowego. Przedmioty leasingu, z których korzysta Grupa 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.

Uchwałą nr 6 z dnia 22 czerwca 2017 roku w sprawie podziału zysku, Walne Zgromadzenie Groclin S.A. postanowiło o wypłacie dywidendy w kwocie 2.315.574,60 zł. Dywidenda została wypłacona akcjonariuszom Spółki dnia 1 sierpnia 2017 roku.

26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Tabela poniżej prezentuje pozostałe zobowiązania z tyt. dostaw i usług na 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	-	659
Wobec jednostek pozostałych	39 525	41 556
Razem	39 525	42 215

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

27. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Tabela poniżej prezentuje pozostałe zobowiązania niefinansowe na 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		
Podatek VAT	1 114	902
Podatek zryczałtowany u źródła	210	50
Podatek dochodowy od osób fizycznych	455	422
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 315	2 399
Zobowiązania z tytułu PFRON	89	349
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFRON i ZFŚS	50	-
Zobowiązanie dot. przyszłych kosztów	759	1 100
Podatek od nieruchomości	675	-
Pozostałe	1 894	1 640
Razem	7 561	6 862

Kwota 759 tys. PLN w I półroczu 2017 roku dotyczy zobowiązań z tyt. reklamacji i obciążeń, natomiast kwota 1.100 tys. PLN w 2016 roku dotyczy zobowiązań z tyt. reklamacji, obciążeń i wynagrodzeń.

28. Rezerwy i świadczenia pracownicze

Tabela poniżej prezentuje rezerwy na 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Rezerwa na zobowiązania z umowy współpracy	-	1 381
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	169	177
Inne rezerwy	13	13
Razem	182	1 571
- krótkoterminowe	182	343
- długoterminowe	-	1 228

Rezerwa na zobowiązania z umowy współpracy w kwocie 1.381 tys.PLN została rozwiązana w I półroczu 2017 roku.

Tabela poniżej prezentuje świadczenia pracownicze na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Świadczenia emerytalne i rentowe	664	664
Świadczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	3 086	2 469
Razem	3 750	3 133
- krótkoterminowe	3 155	2 538
- długoterminowe	595	595

29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy 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.

29.1 Instrumenty finansowe

Grupa 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.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa 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 od stycznia do marca 2018 roku po 300 tys. EUR,
- 2) 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,
- 3) transakcje pochodne na opcje typu PUT i CALL dotyczące sprzedaży EUR. Transakcje rozliczane są w okresach miesięcznych do marca 2018 roku po 100 tys. EUR oraz od marca 2018 roku do lutego 2019 roku po 200 tys. EUR,
- 4) transakcja pochodna na opcje typu CALL dotycząca sprzedaży EUR. Transakcja rozliczona w lipcu 2017 roku - kwota 682 tys. EUR, dotyczy lokaty dwuwalutowej.

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

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa 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 czerwca 2020 roku,

- 2) transakcję typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu inwestycyjnego w EUR do dnia 31 lipca 2018 roku,
- 3) transakcję typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu inwestycyjnego w EUR do dnia 31 grudnia 2018 roku.

30. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem spółek Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych poziomów wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. W opinii Zarządu, w porównaniu do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku nie nastąpiły istotne zmiany celów i zasad zarządzania kapitałem.

31. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupy Groclin roku przedstawia poniższe zestawienie:

Weksle i gwarancje wystawione przez Groclin S.A. na dzień 30 czerwca 2017 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 wraz z gwarancją ubezpieczeniową nr 280000135972 do łącznej kwoty 50 tys. PLN - 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 Linie Wieloproduktową nr 08//060/13/D/UX z dnia 5 lipca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową z dnia 19.07.2016
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
Umowa leasingu nr 0320392016/SZ/244685 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0429232016/SZ/251197 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr B/O/PZ/2017/03/0218 - 2 weksle własne in blanco z deklaracją wekslową

Zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupy Groclin roku 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 Linie 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

31.1. Sprawy sądowe

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

32. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi dokonywane są na warunkach rynkowych.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku, w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku i na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku:

Podmiot powiązany		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Należności netto od podmiotów powiązanych*	w tym przeterminowane*	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych*	w tym zaległe, po upływie terminu płatności*	Pożyczki udzielone *	Pożyczki otrzymane*
Zarząd Jednostki Dominującej:											
bieżący rok obrotowy	30.06.2017	-	-	-	-	-	-	28 124	-	-	-
poprzedni rok obrotowy	30.06.2016/ 31.12.2016	-	-	-	-	-	-	23 492	-	-	-
Rada Nadzorcza:											
bieżący rok obrotowy	30.06.2017	-	-	-	-	-	-	26	-	-	-
poprzedni rok obrotowy	30.06.2016/ 31.12.2016	-	-	-	-	-	-	26	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane**:											
bieżący rok obrotowy	30.06.2017	-	4	-	51	4 488	-	51	-	-	1 268
poprzedni rok obrotowy	30.06.2016/ 31.12.2016	-	157	-	79	4 424	-	659	130	-	1 327

* na dzień bilansowy

** osoby powiązane z kluczowym kierownictwem Spółki, podmioty kontrolowane lub podmioty, na które członek kadry kierowniczej posiada wpływ

W I półroczu 2017 roku w kwocie 28.124 tys. PLN ujęte jest zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów CADM w wysokości 1.005 tys. PLN oraz przyrzeczenie do zakupu pozostałych 49% udziałów CADM w kwocie 26.890 tys. PLN (na 31 grudnia 2016 roku w kwocie 23.492 tys. PLN ujęte jest zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów CADM w kwocie 1.003 tys. PLN oraz przyrzeczenie do zakupu pozostałych 49% udziałów CADM w kwocie 22.295 tys. PLN).

Świadczenia z tyt. wynagrodzeń w I półroczu 2017 roku na rzecz Zarządu Jednostki Dominującej i jednostek zależnych wyniosły 3.376 tys. PLN (w I półroczu 2016 roku 1.881 tys. pln).

Świadczenia z tyt. wynagrodzeń w I półroczu 2017 roku na rzecz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wyniosły 170 tys. PLN (w I półroczu 2016 roku 170 tys. pln).

33. Zakład Pracy Chronionej

Na dzień 30 czerwca 2017 i 31 grudnia 2016 roku roku Groclin i Groclin Service posiadały status Zakładu Pracy Chronionej („ZPChr”). Uwarunkowania i utrzymanie statusu zakładu pracy chronionej określają przepisy Ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych.

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

W okresie sprawozdawczym Groclin S.A. i Groclin Service Sp. z o.o. uzyskały następujące dofinansowania związane z posiadaniem statusu Zakładu Pracy Chronionej:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych dot. działalności kontynuowanej	3 033	6 657
Amortyzacja środków trwałych sfinansowanych z ZFRON	241	442
Razem	3 274	7 099

34. Zatrudnienie

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Groclin kształtowało się następująco:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Zarząd Jednostki dominującej	4	3
Zarząd Jednostek Grupy	3	3
Administracja	162	169
Dział sprzedaży	29	27
Pion produkcji	1 472	1 466
Pozostali	233	248
Razem	1 903	1 916

35. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Rozpoczęcie procesu inwestycyjnego

Zarząd Spółki w dniu 24 lipca 2017 roku podjął decyzję o rozpoczęciu procesu pozyskania inwestora dla segmentu poszyc Spółki.

W związku z powyższym w dniu 24 lipca 2017 r. Emitent zawarł z Bankiem Zachodnim WBK Spółka Akcyjna („Bank”) oraz Argonas Corporate Finance GmbH („Argonas”) umowy, których przedmiotem jest powołanie Banku oraz Argonas jako doradców Emitenta.

Powołanie doradców ma na celu zapewnienie Zarządowi wsparcia w procesie pozyskania inwestora dla segmentu poszyc, a także umożliwi Zarządowi dokonanie rzetelnego przeglądu wszystkich opcji strategicznych, mając na uwadze interes Spółki oraz wszystkich akcjonariuszy Spółki.

Zgodnie z założeniami procesu reorganizacji Spółki oraz strategii rozwoju Spółki zorganizowana część przedsiębiorstwa Spółki, związana z produkcją poszyc, zostanie wniesiona do spółki celowej. Intencją Zarządu Emitenta jest pozyskanie inwestora dla spółki celowej lub sprzedaż spółki celowej. Efektem przeprowadzenia procesu inwestycyjnego może być zmiana w strategii rozwoju Emitenta i zwiększenia zaangażowania w segmencie inżyniersko-projektowym, w którym operuje obecnie spółka zależna CADM Automotive Sp. z o.o.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Groclin S.A. w dniu 7 września 2017 roku

W dniu 7 września 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Groclin S.A. podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki (uchylenie i nadanie nowego brzmienia § 9A) przez udzielenie Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji Spółki wyemitowanych w ramach kapitału docelowego do publicznego obrotu.

Zarząd jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 4.000.000 złotych (cztery miliony złotych) poprzez emisję do 4.000.000 (cztery miliony) nowych akcji Spółki o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda (kapitał docelowy). Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz do wyemitowania nowych akcji w ramach ww. limitu wygasa w dniu 31 sierpnia 2020 roku.

Zawarcie umowy inwestycyjnej przez spółkę zależną CADM AUTOMOTIVE Spółka z o.o.

W dniu 18 września 2017 roku spółka zależna od Emitenta tj. CADM AUTOMOTIVE Spółka z o.o. zawarła Umowę Inwestycyjną, której celem jest nabycie 100% udziałów w spółce CTRLCAD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach za kwotę 2 mln PLN, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, pod numerem KRS 0000585419 („ctrlCAD”).

ctrlCAD specjalizuje się w projektach komponentów, modułów oraz systemów dla przemysłu motoryzacyjnego w zakresie wykończenia wnętrza, systemów nagłaśniających, karoserii oraz zderzaków.

Zamknięcie transakcji planowane jest na początek października 2017 roku. Dzięki transakcji nastąpi zwiększenie portfolio klientów Grupy Kapitałowej GROCLIN w segmencie inżynierskim. Projektanci ctrlCAD współpracowali z takimi koncernami jak: Alpine, Audi, AMG, BMW, Daimler, Dacia, Peugeot, Porsche, Renault i Volkswagen.

Nabycie udziałów w ctrlCAD oznaczać będzie, że Grupa Kapitałowa powiększy się o kolejne biuro projektowe w Polsce, które wniesie nowe kompetencje w obszarze projektowania zderzaków dla samochodów osobowych.

Spółka ctrlCAD wygeneruje w 2017 roku 2 mln zł przychodów, a wynik EBITDA na zakończenie 2017 roku powinien zamknąć się kwotą około 500.000 zł. Wraz zamknięciem transakcji do Grupy dołączy zespół projektantów w dwóch lokalizacjach - w Katowicach oraz Wrocławiu.

Nabycie ctrlCAD jest elementem strategii realizowanej przez Zarząd Emitenta, która zakłada zwiększenie aktywności na generującej wysokie marże działalności inżyniersko-projektowej realizowanej poprzez CADM.

Nabycie praw do udziałów w ctrlCAD uzależnione jest od spełnienia warunków zawieszających, które powinny zostać zrealizowane na początku października 2017 roku. Ustalone warunki zawieszające mają istotnie zwiększyć bezpieczeństwo transakcji, a jednocześnie na rzecz CADM zastrzeżone zostało uprawnienie do zrzeczenia się poszczególnych lub wszystkich warunków zawieszających.

Założenie spółki CADM Automotive GmbH

W dniu 19 września 2017 roku została powołana spółka zależna CADM Automotive GmbH z siedzibą w Garching koło Monachium reprezentująca segment inżynieryjno-projektowy, z kapitałem zakładowym w wysokości 25.000,00 EUR. Groclin S.A. posiada 90% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki.

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

Podpisy Członków Zarządu

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Prezes Zarządu	André Gerstner	29 września 2017	
Wiceprezes Zarządu	Barbara Sikorska-Puk	29 września 2017	
Wiceprezes Zarządu	Michał Laska	29 września 2017	
Wiceprezes Zarządu	Piotr Wiśniewski	29 września 2017	

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Specjalista ds. raportowania korporacyjnego - Pion Grupowy	Izabela Rogozińska	29 września 2017	

Śródroczne skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe Groclin S.A.
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku

Spis treści

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Groclin S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku	91
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe	93
Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	93
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	94
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	96
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	97
Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym.....	98
Dodatkowe noty objaśniające.....	101
1. Informacje ogólne	101
2. Skład organów zarządzających i nadzorujących.....	102
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	103
4. Inwestycje Spółki	103
5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	104
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	105
7. Sezonowość działalności.....	109
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	109
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	110
10. Połączenie Groclin S.A. z IGA Nowa Sól Sp. z o.o.....	111
11. Przychody i koszty	111
12. Podatek dochodowy	115
13. Zysk przypadający na jedną akcję	115
14. Rzeczowe aktywa trwałe	117
15. Aktywa niematerialne	118
16. Zapasy	119
17. Należności z tytułu dostaw i usług.....	120
18. Pozostałe aktywa niefinansowe	122
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	122
20. Udziały w jednostkach zależnych i pozostałe aktywa finansowe	123
21. Kapitał podstawowy.....	124
22. Oprocentowane kredyty i pożyczki	125
23. Pozostałe zobowiązania finansowe.....	128
24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	129
25. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	130
26. Przychody przyszłych okresów.....	130
27. Rezerwy i świadczenia pracownicze	131
28. Zobowiązania warunkowe.....	132
29. Transakcje z podmiotami zależnymi	133
30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	135
31. Zakład Pracy Chronionej.....	136
32. Zatrudnienie.....	136
33. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym	137

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe

	Okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 tys. PLN	Okres od 01.01.2016 do 30.06.2016 tys. PLN	Okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 tys. EUR	Okres od 01.01.2016 do 30.06.2016 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	124 809	118 306	29 225	27 085
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 585)	6 656	(371)	1 524
Zysk (strata) brutto	4 812	421	1 127	96
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 034	1 323	945	303
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	4 034	1 323	945	303
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 252	8 382	996	1 919
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 806)	(13 586)	(1 594)	(3 110)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 275)	2 156	(299)	494
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 830)	(3 047)	(897)	(698)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,35	0,11	0,08	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,35	0,11	0,08	0,03
Średni kurs PLN/EUR *			4,2706	4,3680
	Na dzień 30 czerwca 2017 tys. PLN	Na dzień 31 grudnia 2016 tys. PLN	Na dzień 30 czerwca 2017 tys. EUR	Na dzień 31 grudnia 2016 tys. EUR
Aktywa	316 573	314 300	74 902	71 044
Zobowiązania długoterminowe	125 126	129 157	29 605	29 195
Zobowiązania krótkoterminowe	70 248	65 661	16 621	14 842
Kapitał własny	121 200	119 482	28 676	27 008
Kapitał podstawowy	11 578	11 578	2 739	2 617
Liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	10,47	10,32	2,48	2,33
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	10,47	10,32	2,48	2,33
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w PLN/EUR)	2 316	5 789	548	1 309
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,20	0,50	0,05	0,11
Kurs PLN/EUR na koniec okresu **			4,2265	4,4240

* - Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP, w okresie, którego dotyczą prezentowane dane.

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane, przekształcone)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane, przekształcone)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	11	60 370	124 084	58 829	110 946
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	11	552	725	909	7 359
Przychody ze sprzedaży		60 922	124 809	59 738	118 306
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	11	(55 764)	(113 689)	(54 868)	(100 870)
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	11	(351)	(526)	187	(3 853)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		4 806	10 595	5 057	13 583
Koszty sprzedaży	11	(3 100)	(6 494)	1 438	(2 130)
Koszty ogólnego zarządu	11	(3 517)	(6 737)	(2 608)	(5 583)
Zysk (strata) ze sprzedaży		(1 812)	(2 636)	3 888	5 869
Pozostałe przychody operacyjne	11	1 218	1 482	843	1 142
Pozostałe koszty operacyjne	11	(126)	(432)	(331)	(356)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(720)	(1 585)	4 399	6 656
Przychody finansowe	11	798	7 930	593	1 617
Koszty finansowe	11	(785)	(1 533)	(6 572)	(7 852)
Zysk (strata) brutto		(707)	4 812	(1 579)	421
Podatek dochodowy	12	776	(778)	1 264	903
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		68	4 034	(315)	1 323
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		68	4 034	(315)	1 323
Zysk/(strata) na jedną akcję:					
- podstawowy z zysku/(straty) za okres	13	0,01	0,35	(0,03)	0,11
- rozwodniony z zysku/(straty) za okres	13	0,01	0,35	(0,03)	0,11

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (cd)

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane, przekształcone)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane, przekształcone)
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	68	4 034	(315)	1 323
Inne całkowite dochody				
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>				
Podatek odroczony dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
<i>Niepodlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>				
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-
Podatek odroczony na zyskach/(stratach) aktuarialnych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody	68	4 034	(315)	1 323

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)	Na dzień 30 czerwca 2016 (niebadane, przekształcone)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Aktywa niematerialne	15	29 303	24 646	18 210
Rzeczowe aktywa trwałe	14	77 892	79 425	79 831
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	20	138 226	136 751	135 251
Pozostałe aktywa niefinansowe	18	1 086	1 241	-
Pozostałe aktywa finansowe	20	2 248	2 324	2 295
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1 021	1 799	6 540
		249 777	246 186	242 127
Aktywa obrotowe				
Zapasy	16	21 320	23 626	21 852
Należności z tytułu dostaw i usług	17	35 880	33 251	27 835
Pozostałe aktywa finansowe	20	2 881	-	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	18	5 639	2 560	2 493
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	1 078	8 677	4 390
		66 797	68 114	56 570
SUMA AKTYWÓW		316 573	314 300	298 697
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)				
Kapitał podstawowy	21	11 578	11 578	11 578
Pozostałe kapitały		102 285	100 750	100 750
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty		2 162	1 979	(542)
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji		5 175	5 175	5 175
Kapitał własny ogółem		121 200	119 482	116 961
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe kredyty i pożyczki	22	112 775	116 230	64 956
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	23	4 314	4 582	5 108
Świadczenia pracownicze	27	544	544	400
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	26	7 492	7 801	8 003
		125 126	129 157	78 467
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	22	8 395	8 757	33 766
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	23	5 922	5 104	11 550
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24	46 782	45 245	41 284
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	300
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	25	6 309	4 208	13 720
Świadczenia pracownicze	27	2 381	1 888	2 220
Rezerwy	27	13	13	13
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	26	446	446	416
		70 248	65 661	103 269
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		195 374	194 818	181 736
SUMA PASYWÓW		316 573	314 300	298 697

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane, przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		4 812	421
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	14,15	3 718	3 418
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych		(4 319)	1 602
Odsetki i udziały w zyskach, netto		1 390	1 782
(Zyski)/straty na instrumentach pochodnych		(1 658)	1 278
(Zysk) /strata na działalności inwestycyjnej		155	(101)
Zmiana stanu należności oraz pozostałych aktywów niefinansowych		(5 552)	(6 067)
Zmiana stanu zapasów		2 306	3 434
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zobowiązań leasingowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych		3 217	2 049
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów (dotacji)		(310)	(433)
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych		493	370
Pozostałe		-	631
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 252	8 382
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		654	1 252
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(7 390)	(3 328)
Wydatki na udziały w jednostkach zależnych		(71)	(11 511)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(6 806)	(13 586)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy/(spłata) zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 330)	(328)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów		5 766	20 696
Spłata pożyczek i kredytów		(5 606)	(17 530)
Odsetki zapłacone		(905)	(682)
Pozostałe wpływy finansowe		799	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(1 275)	2 156
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(3 830)	(3 047)
Różnice kursowe netto		0	(12)
Środki pieniężne na początek okresu*		4 907	7 449
Środki pieniężne na koniec okresu	19	1 078	4 390

* zmiana prezentacji środków pieniężnych stanowiących zabezpieczenie kredytu (obecnie środki te prezentowane są w pozycji "Pozostałe aktywa finansowe")

Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	Nota	Pozostałe kapitały			Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
		Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy			
Na dzień 1 stycznia 2017 roku		11 578	89 778	10 972	5 175	1 979	119 482
Zysk netto za okres obrotowy		-	-	-	-	4 034	4 034
Inne całkowite dochody za okres		-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres		-	-	-	-	4 034	4 034
Podział zysku za 2016 rok	9	-	1 535	-	-	(1 535)	-
Podział zysku za 2016 rok - wypłata dywidendy	9	-	-	-	-	(2 316)	(2 316)
Na dzień 30 czerwca 2017 roku (niebadane)		11 578	91 313	10 972	5 175	2 162	121 200

	Pozostałe kapitały			Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy			
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	11 578	136 670	16 761	5 175	(46 908)	123 276
Zysk netto za okres obrotowy	-	-	-	-	1 323	1 323
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	1 323	1 323
Pokrycie straty za 2015 rok	-	(46 892)	-	-	46 892	-
Połączenie z IGA Nowa Sól Sp. z o.o.	10	-	-	-	(1 849)	(1 849)
Przebieganie zgodnie z uchwałą Zarządu	-	5 789	(5 789)	-	-	-
Wyplata dywidendy	9	(5 789)	-	-	-	(5 789)
Na dzień 30 czerwca 2016 roku (niebadane)	11 578	89 778	10 972	5 175	(542)	116 961

	Pozostałe kapitały			Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy			
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	11 578	136 670	16 761	5 175	(46 908)	123 276
Zysk netto za okres obrotowy	-	-	-	-	3 852	3 852
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(6)	(6)
Calkowite dochody za okres	-	-	-	-	3 846	3 846
Pokrycie straty za 2015 rok	-	(46 892)	-	-	46 892	-
Połączenie z IGA Nowa Sól Sp. z o.o.	10	-	-	-	(1 850)	(1 850)
Przesięgowanie zgodnie z Uchwałą Zarządu	-	5 789	(5 789)	-	-	-
Wypłata dywidendy	9	(5 789)	-	-	-	(5 789)
Na dzień 31 grudnia 2016 roku (badane)	11 578	89 778	10 972	5 175	1 979	119 482

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje ogólne

Podstawowy przedmiot działalności Groclin S.A. to produkcja i sprzedaż wyposażenia i akcesoriów samochodowych, w tym głównie poszyc foteli samochodowych. Na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Groclin S.A. zatrudniała 816 osób w trzech zakładach produkcyjnych oraz w niepublicznej Przychodni Lekarskiej Groclin w Grodzisku Wielkopolskim.

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Groclin S.A. obejmuje sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym za okres pierwszych sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres pierwszych sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku. Zestawienie zmian w kapitale własnym obejmuje ponadto dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, natomiast sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmuje ponadto dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku, które nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Groclin S.A. obejmuje również sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 30 czerwca 2016 roku.

Sprawozdania za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku oraz sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta. Sprawozdanie za rok obrotowy 2016 roku było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Groclin S.A. jest produkcja i sprzedaż wyposażenia i akcesoriów samochodowych.

Zakres działalności Groclin obejmuje:

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

Zakłady produkcyjne

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku, jak również na dzień przekazania raportu działalność operacyjna Groclin S.A. realizowana była w następujących jednostkach organizacyjnych przedsiębiorstwa:

- Zakład Produkcyjny w Grodzisku Wielkopolskim, ul. Słowiańska 4,
- Zakład Produkcyjny w Karpicku 1, ul. Jeziorna 3,
- Zakład Produkcyjny w Karpicku 2, ul. Brzozowa 19,
- Niepubliczna Przychodnia Lekarska Groclin w Grodzisku Wielkopolskim, ul. Słowiańska 4.

Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 29 września 2017 roku akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A są:

- Gerstner Managementholding GmbH posiada 2.967.873 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 25,63% kapitału zakładowego i daje liczbę 2.967.873 głosy na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A. (25,63% głosów w ogólnej liczbie głosów),
- Kabelconcept Hornig GmbH posiada 1.235.000 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 10,67% kapitału zakładowego, co daje liczbę 1.235.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A. (10,67% głosów w ogólnej liczbie głosów),
- Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny posiada 612.170 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 5,29% kapitału zakładowego i daje liczbę 612.170 głosów na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A. (5,29% głosów w ogólnej liczbie głosów).

Kabelconcept Hornig GmbH oraz Gerstner Managementholding GmbH dysponują łącznie 4.202.873 akcjami Spółki, co stanowi 36,30% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do wykonywania 36,30% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A. Pan André Gerstner posiada 60% udziałów w Kabelconcept Hornig GmbH oraz 100% udziałów w Gerstner Managementholding GmbH. Prezes Zarządu Emitenta Pan André Gerstner jest jednocześnie Członkiem Zarządu Kabelconcept Hornig GmbH oraz Gerstner Managementholding GmbH. Pan André Gerstner pośrednio kontroluje zatem Grupę Groclin.

Nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. w stosunku do stanu na dzień 30 maja 2017 roku do dnia publikacji niniejszego raportu.

2. Skład organów zarządzających i nadzorujących

2.1. Zarząd Groclin S.A.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku, jak i na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu Groclin S.A. przedstawiał się następująco:

- 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,
- Piotr Wiśniewski – Wiceprezes Zarządu powołany w dniu 1 maja 2017 roku.

W dniu 24 kwietnia 2017 roku Rada Nadzorcza Groclin S.A. działając na podstawie § 13 ust. 2 Statutu Spółki, Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 24 kwietnia 2017 roku powołała z dniem 1 maja 2017 roku do składu Zarządu Groclin S.A. Pana Piotra Wiśniewskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

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

2.2. Rada Nadzorcza Groclin S.A.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku, jak i na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Groclin S.A. wchodziło:

- Piotr Gałązka – Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 22 czerwca 2017 roku, Przewodniczący Rady Nadzorczej w dniu 20 września 2017 roku,
- Michał Głowacki – Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 22 czerwca 2017 roku, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej powołany w dniu 20 września 2017 roku,
- Mike Gerstner – Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 22 czerwca 2017 roku,
- Jörg-H. Hornig – Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 22 czerwca 2017 roku,
- Wilfried Gerstner – Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 22 czerwca 2017 roku.

W dniu 22 czerwca 2017 roku Walne Zgromadzenie Groclin S.A. powołało taki sam skład Rady Nadzorczej, który funkcjonował w poprzedniej kadencji, tak więc w I półroczu 2017 roku nie miały miejsca zmiany w organach nadzorujących Groclin S.A.

2.3. Komitet Audytu

W dniu 20 września 2017 roku powołano Komitet Audytu w następującym składzie:

- Piotr Gałązka,
- Michał Głowacki,
- Wilfried Gerstner.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 września 2017 roku.

4. Inwestycje Spółki

Grocin S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Groclin.

Groclin S.A. posiada inwestycje w następujących spółkach:

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Groclin S.A. w kapitale spółek zależnych na dzień		
			29 września 2017	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
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. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	świadczenie usług produkcyjnych	100%	100%	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 SedisTec GmbH	ul. An den Kiesgruben 2, Wendlingen, Niemcy	projektowanie i rozwój siedzeń, poszyc i akcesoriów samochodowych, produkcja poszyc	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%	51%
Groclin Wiring Sp. z o.o.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	świadczenie usług finansowych i produkcyjnych	100%	100%	100%

Na dzień 30 czerwca 2017 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego raportu procentowy udział w głosach posiadanych przez Spółkę w spółkach zależnych odpowiadał procentowemu udziałowi w kapitale podstawowym tych spółek. Wszystkie jednostki zależne wchodzące w skład Grupy podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli.

W okresie pierwszego półrocza 2017 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin.

W dniu 11 maja 2017 roku Zgromadzenie Wspólników Groclin Karpaty Sp. z o.o. podwyższyło kapitał zakładowy Groclin Karpaty Sp. z o.o. o kwotę 350 tys.EUR (tj. 1.475 tys. PLN).

W dniu 5 września 2017 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została wpisana zmiana siedziby Groclin Service Sp. z o.o. – obecnie siedziba Groclin Service mieści się w Grodzisku Wielkopolskim przy ul. Słowiańskiej 4. Wcześniej siedziba Groclin Service mieściła się w Nowej Soli, przy ul. Głowackiego 8.

5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe 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 Groclin S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień 30 czerwca 2017 roku zobowiązania krótkoterminowe przewyższają wartość aktywów obrotowych Spółki o kwotę 3.451 tys. PLN. Sytuacja ta nie powoduje, zdaniem Zarządu, zagrożenia dla dalszej działalności Spółki. Jest związana przede wszystkim z powstałym zobowiązaniem w związku z podniesieniem funduszu statutowego w spółce zależnej Groclin Karpaty oraz wzrostem wartości świadczeń pracowniczych z tytułu niewykorzystanych urlopów. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia innych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Groclin S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok, który rozpoczął się 1 stycznia 2016 roku. Po 1 stycznia 2016 roku nie opublikowano nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku. Standardy i interpretacje, które zostały wydane ale nie obowiązują ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę zaprezentowane zostały w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2016. W pierwszym półroczu 2017 roku opublikowano jedynie standard MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe oraz KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości.

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

6.1. Wdrożenie MSSF 9, MSSF 15 i MSSF 16

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu MSSF 9, MSSF15 i MSSF 16 na sprawozdanie i wyniki Spółki. Zarząd spodziewa się, że wdrożenie MSSF 9, MSSF 15 i MSSF 16 nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie Spółki.

6.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej do waluty funkcjonalnej

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna 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).

6.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną dla Groclin S.A. oraz walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest PLN.

6.4. Korekta błędów i zmiana szacunków

W pierwszym półroczu 2017 roku i w 2016 roku nie miały miejsca korekty błędów i zmiany szacunków.

6.5. Porównywalność danych

Sprawozdanie jednostkowe Groclin S.A. za I półrocze 2016 roku

Na koniec 2016 Spółka Groclin S.A. zdecydowała o zmianie sposobu przypisania kosztów do kosztów sprzedaży, kosztów zarządu i kosztu własnego sprzedaży. W wyniku zmiany sposobu przypisania kosztów dokonano przekształcenia sprawozdania z całkowitych dochodów Groclin S.A. za okres sześciu miesięcy 2016 roku.

W śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku dokonano również zmian dotyczących przejścia z waluty funkcjonalnej EUR na PLN zgodnie z zasadami zastosowanymi w raporcie rocznym za 2016 rok.

Wprowadzone korekty skutkowały następującymi zmianami w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku oraz w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Groclin S.A. na dzień 30 czerwca 2016 roku prezentowanymi w niniejszym raporcie:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 publikowany w raporcie za I półrocze 2016 (niebadane)	Zmiana	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 publikowany w raporcie za I półrocze 2017 (niebadane, przekształcone)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	110 946	-	110 946
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 359	-	7 359
Przychody ze sprzedaży	118 306	-	118 306
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	(95 823)	(5 047)	(100 870)
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	(3 853)	-	(3 853)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	18 629	(5 047)	13 583
Koszty sprzedaży	(3 989)	1 859	(2 130)
Koszty ogólnego zarządu	(8 696)	3 113	(5 583)
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 944	(75)	5 869
Pozostałe przychody operacyjne	1 142	-	1 142
Pozostałe koszty operacyjne	(356)	-	(356)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 731	(75)	6 656
Przychody finansowe	1 617	-	1 617
Koszty finansowe	(7 852)	-	(7 852)
Zysk (strata) brutto	495	(75)	421
Podatek dochodowy	903	-	903
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 398	(75)	1 323
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	1 398	(75)	1 323
Zysk/(strata) na jedną akcję:			
- podstawowy z zysku/(straty) za okres	0,12	(0,01)	0,11
- rozwodniony z zysku/(straty) za okres	0,12	(0,01)	0,11

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 publikowany w raporcie za I półrocze 2016 (niebadane)	Zmiana	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 publikowany w raporcie za I półrocze 2017 (niebadane, przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto	495	(75)	421
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	3 343	75	3 418
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	1 602	-	1 602
Odsetki i udziały w zyskach, netto	1 782	-	1 782
(Zyski)/straty na instrumentach pochodnych	1 278	-	1 278
(Zysk) /strata na działalności inwestycyjnej	(101)	-	(101)
Zmiana stanu należności oraz pozostałych aktywów niefinansowych	(6 067)	-	(6 067)
Zmiana stanu zapasów	3 434	-	3 434
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zobowiązań leasingowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych	5 230	(3 181)	2 049
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów (dotacji)	(433)	-	(433)
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	370	-	370
Połączenie ze spółką IGA NS	(3 181)	3 181	-
Pozostałe	631	-	631
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 383	-	8 382
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 586)	-	(13 586)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 156	-	2 156
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 047)	-	(3 047)
Różnice kursowe netto	(12)	-	(12)
Środki pieniężne na początek okresu	7 449	-	7 449
Środki pieniężne na koniec okresu	4 390	-	4 390

	Na dzień 30 czerwca 2016 publikowane w rapocie za I półrocze 2016 (niebadane)	Zmiana	Na dzień 30 czerwca 2016 publikowane w rapocie za I półrocze 2017 (niebadane, przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Aktywa niematerialne	18 020	190	18 210
Rzeczowe aktywa trwałe	77 761	2 070	79 831
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	131 658	3 593	135 251
Pozostałe aktywa niefinansowe	2 295	-	2 295
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 975	(435)	6 540
	236 709	5 418	242 127
Aktywa obrotowe			
Zapasy	21 852	-	21 852
Należności z tytułu dostaw i usług	27 835	-	27 835
Pozostałe aktywa niefinansowe	2 317	176	2 493
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 390	-	4 390
	56 394	176	56 570
SUMA AKTYWÓW	293 104	5 594	298 697
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	11 578	-	11 578
Pozostałe kapitały	100 750	-	100 750
Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)	(467)	(75)	(542)
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	(493)	5 668	5 175
Kapitał własny ogółem	111 367	5 594	116 961
Zobowiązania długoterminowe	78 467	-	78 467
Zobowiązania krótkoterminowe	103 269	-	103 269
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	181 736	-	181 736
SUMA PASYWÓW	293 104	5 594	298 697

7. Sezonowość działalności

Zapotrzebowanie na produkty Groclin S.A. podlega nieznacznym wahaniom w trakcie roku.

Zmniejszenie zapotrzebowania na produkty występuje corocznie w okresie letnich wakacji oraz w okresie Świąt Bożego Narodzenia, kiedy to część zakładów produkcyjnych, w szczególności na terenie Europy Zachodniej jest zamykana.

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

W I półroczu 2017 roku i I półroczu 2016 roku w Groclin S.A. występuje jeden segment operacyjny – segment poszyc samochodowych. Zarząd monitoruje wyniki Spółki jako całości.

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

W I półroczu 2017 roku i I półroczu 2016 roku strukturę geograficzną przychodów ze sprzedaży (segment poszyc samochodowych) przedstawia poniższa tabela:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (niebadane)
Polska	21 155	44 801
Zagranica, w tym:	103 654	73 505
- Niemcy	81 037	68 865
- Portugalia	21 647	1
- Pozostałe	970	4 639
Razem	124 809	118 306

Powyzsza informacja o przychodach oparta jest na danych o siedzibach klientow.

W I półroczu 2017 roku i I półroczu 2016 roku przychody ze sprzedaży (segment poszyc samochodowych) od najwiekszych odbiorcow ksztaltowaly sie w nastepujacy sposob:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (niebadane)
ODBIORCA A	43 590	41 342
ODBIORCA B	21 647	1
ODBIORCA C	15 828	16 671
ODBIORCA D	11 401	70
ODBIORCA E	4	24 734
Pozostali odbiorcy	32 339	35 488
Przychody ze sprzedaży	124 809	118 306

9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Uchwałą nr 6 z dnia 22 czerwca 2017 roku w sprawie podziału zysku, Walne Zgromadzenie Groclin S.A. postanowiło o wypłacie dywidendy w kwocie 2.315.574,60 zł. Dywidenda została wypłacona akcjonariuszom Spółki dnia 1 sierpnia 2017 roku. Przeznaczona do podziału kwota zysku osiągniętego w 2016 roku rozdysponowana została w ten sposób, że osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu 14 lipca 2017 roku otrzymały dywidendę w wysokości 0,20 zł (dwadzieścia groszy) na jedną akcję Spółki. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 11.577.873.

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.

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.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty 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.

10. 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 przedstawione w nocie 28 jednostkowego sprawozdania finansowego Groclin S.A. za 2016 rok.

11. Przychody i koszty

Tabela poniżej prezentuje przychody ze sprzedaży za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów	120 679	107 286
Przychody netto ze sprzedaży usług	3 405	3 661
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	530	6 171
Przychody netto ze sprzedaży towarów	195	1 189
Razem	124 809	118 306

Spadek przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów w pierwszym półroczu 2017 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. Do dnia połączenia tj. do dnia 28 czerwca 2016 roku Groclin sprzedawał również 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.

Tabela poniżej prezentuje pozostałe przychody operacyjne za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (niebadane)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	11	-
Dotacje	241	138
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	101
Reklamacja dostaw i odszkodowania	1 133	216
Sprzedaż odpadów, złomu	19	101
Inne	78	585
Razem	1 482	1 142

Dotacje odpowiadają m.in. amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z ZFRON i PFRON w I półroczu 2017 roku w kwocie 241 tys. PLN, w I półroczu 2016 roku w kwocie 138 tys. PLN.

Tabela poniżej prezentuje pozostałe koszty operacyjne za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (niebadane)
Odpisy z tytułu aktualizacji aktywów niefinansowych	(249)	(328)
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(155)	-
Koszty z tyt. reklamacji dostaw i odszkodowania	(6)	-
Koszty złomowania	(1)	(23)
Darowizny	(1)	(1)
Inne	(20)	(4)
Razem	(432)	(356)

Kwota 249 tys. PLN w I półroczu 2017 roku dotyczy utworzenia odpisu na zapasy.

Kwota 328 tys. PLN w I półroczu 2016 roku dotyczy utworzenia odpisu na zapasy w wysokości 332 tys. PLN oraz rozwiązania odpisu na należności w wysokości 4 tys. PLN.

Tabela poniżej prezentuje koszty wg rodzaju za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (niebadane, przekształcone)
Amortyzacja	(3 718)	(3 418)
Zużycie materiałów i energii	(81 641)	(74 439)
Zmiana stanu produktów	865	216
Usługi obce	(22 922)	(14 866)
Podatki i opłaty	(1 000)	(857)
Wynagrodzenia	(12 881)	(14 210)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(4 066)	(3 765)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 556)	2 755
Razem koszty według rodzaju	(126 919)	(108 583)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(526)	(3 853)
Razem	(127 445)	(112 436)

Wzrost usług obcych wynika głównie ze wzrostu kosztów wsparcia produkcji od spółki zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o. w kwocie 6.509 tys. PLN w związku z transferem części produkcji na Ukrainę.

Pozostałe koszty rodzajowe w I półroczu 2016 roku w kwocie 2.755 tys. PLN obejmują rozwiązanie rezerwy z tytułu zmiany strategii operacyjnej Spółki w wysokości 3.700 tys. PLN.

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (niebadane, przekształcone)
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	(113 689)	(100 870)
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	(6 494)	(2 130)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(6 737)	(5 583)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(526)	(3 853)
Razem	(127 445)	(112 436)

Wzrost kosztów sprzedaży w I półroczu 2017 roku w stosunku do I półrocza 2016 roku jest wynikiem przede wszystkim rozwiązania w I półroczu 2016 roku rezerwy z tytułu zmiany strategii operacyjnej Spółki w wysokości 3.700 tys. PLN.

Tabela poniżej przedstawia koszty świadczeń pracowniczych za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (niebadane, przekształcone)
Wynagrodzenia	(12 881)	(14 210)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(2 730)	(3 119)
Koszty świadczeń emerytalnych	(14)	-
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(1 322)	(646)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(16 947)	(17 975)

Tabela poniżej prezentuje przychody finansowe za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek bankowych i pożyczek	44	73
Przychody z tytułu pozostałych odsetek	1	-
Wycena i rozliczenie instrumentów finansowych	1 598	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	4 647	-
Dywidendy i udziały w zyskach	1 640	1 544
Pozostałe	1	-
Razem	7 930	1 617

Kwota 1.640 tys. PLN w I półroczu 2017 roku oraz kwota 1.544 tys. PLN w I półroczu 2016 roku to udział w zysku jednostki zależnej MARKETING GROCLIN S.A. S.j.

Tabela poniżej prezentuje koszty finansowe za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (niebadane)
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	(1 413)	(1 854)
Odsetki od innych zobowiązań	(100)	(72)
Wycena i rozliczenie instrumentów finansowych	-	(1 774)
Ujemne różnice kursowe	-	(3 472)
Koszt warunkowej zapłaty za udziały	-	(631)
Pozostałe koszty finansowe	(21)	(50)
Razem	(1 533)	(7 852)

12. Podatek dochodowy

Tabela poniżej prezentuje główne obciążenia podatkowe Groclin S.A. za okres 3 miesięcy i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku:

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane)
Rachunek zysków i strat				
<u>Bieżący podatek dochodowy</u>				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
Utworzenie rezerwy na karę dotyczącą działalności w strefie			300	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-	-	-
<u>Odroczony podatek dochodowy</u>				
Wynikający z powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	776	(778)	964	903
Obciążenie podatkowe wykazane w jednostkowym rachunku zysków i strat	776	(778)	1 264	903
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym				
<u>Bieżący podatek dochodowy</u>				
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	-	-	-	-
Corzyść podatkowa (obciążenie podatkowe) wykazana w kapitale własnym	-	-	-	-
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
<u>Odroczony podatek dochodowy</u>				
Podatek odroczone z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-
Odwrócenie aktywa z tyt. podatku odroczonego rozpoznanego pierwotnie w kapitale	-	-	-	-
Corzyść podatkowa (obciążenie podatkowe) ujęte w innych całkowitych dochodach	-	-	-	-

13. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

W okresie między końcem okresu sprawozdawczego a dniem sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego 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/straty oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję:

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane, przekształcone)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane, przekształcone)
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej	68	4 034	(315)	1 323
Zysk /(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto okresu sprawozdawczego	68	4 034	(315)	1 323
Liczba akcji zwykłych – seria A	382 500	382 500	382 500	382 500
Liczba akcji zwykłych – seria B	2 442 500	2 442 500	2 442 500	2 442 500
Liczba akcji zwykłych – seria C	675 000	675 000	675 000	675 000
Liczba akcji zwykłych – seria D	850 000	850 000	850 000	850 000
Liczba akcji zwykłych – seria E	1 150 000	1 150 000	1 150 000	1 150 000
Liczba akcji zwykłych – seria F	6 077 873	6 077 873	6 077 873	6 077 873
Całkowita liczba akcji	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Średnioważona liczba akcji	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Zysk okresu sprawozdawczego (strata) na akcję (w PLN)	0,01	0,35	(0,03)	0,11
Rozwodniony zysk okresu sprawozdawczego (strata) na akcję (w PLN)	0,01	0,35	(0,03)	0,11
Zysk z działalności kontynuowanej (strata) na akcję (w PLN)	0,01	0,35	(0,03)	0,11
Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej (strata) na akcję (w PLN)	0,01	0,35	(0,03)	0,11

14. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela poniżej prezentuje rzeczowe aktywa trwałe na 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 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 2017 roku	2 403	76 617	146	62 656	3 970	4 900	150 691
Nabycia	-	4	182	423	1 144	60	1 814
Sprzedaż i likwidacja	-	-	(38)	(114)	(1 600)	-	(1 752)
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	81	(122)	-	-	41	-
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2017 roku	2 403	76 702	168	62 964	3 514	5 000	150 753
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017 roku	-	(12 343)	-	(52 524)	(1 666)	(4 733)	(71 266)
Odpis amortyzacyjny za okres	-	(987)	-	(1 040)	(402)	(71)	(2 500)
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	16	890	-	906
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2017 roku	-	(13 330)	-	(53 548)	(1 179)	(4 804)	(72 861)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	2 403	64 274	146	10 132	2 304	166	79 425
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2017 roku	2 403	63 372	168	9 416	2 336	196	77 892
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

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń oraz środków transportu użytkowanych na dzień 30 czerwca 2017 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 4.669 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 4.242 tys. PLN).

Grunty i budynki o wartości bilansowej 65.775 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 66.677 tys. PLN) obciążone są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki.

W I półroczu 2017 roku i roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2016 roku nie występowały skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego w wartości rzeczowych aktywów trwałych.

15. Aktywa niematerialne

Tabela poniżej prezentuje aktywa niematerialne na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku	Prace rozwojowe	Patenty i licencje	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 roku	28 261	7 628	35 889
Nabycia/zwiększenia	5 720	224	5 944
Sprzedaż i likwidacja	-	(2 412)	(2 412)
Przesunięcia między pozycjami	335	(335)	-
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2017 roku	34 317	5 105	39 421
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2016 roku	(5 072)	(6 171)	(11 243)
Odpis amortyzacyjny za okres	(1 106)	(181)	(1 287)
Sprzedaż i likwidacja	-	2 412	2 412
Przesunięcia między pozycjami	(207)	207	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2017 roku	(6 385)	(3 733)	(10 117)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	23 189	1 457	24 646
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2017 roku	27 932	1 372	29 303

Odpis amortyzacyjny za okres I półrocza 2017 roku wykazany został w nocie 14 i 15 w łącznej wartości 3.787 tys. PLN. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych oraz w nocie 11 amortyzacja została wykazana w kwocie 3.718 tys. PLN. Różnica 69 tys. PLN to kwota amortyzacji dot. dofinansowanych środków trwałych z ZFRON i PFRON.

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/zwiększenia	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

Na dzień 30 czerwca 2017 roku nie występowały niezakończone prace rozwojowe, natomiast na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość niezakończonych prac rozwojowych wynosiła 14.638 tys. PLN.

Wartość bilansowa patentów i licencji użytkowanych na dzień 30 czerwca 2017 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 364 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 173 tys. PLN).

Wzrost wartości aktywów niematerialnych w I półroczu 2017 roku i 2016 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.

16. Zapasy

Tabela poniżej prezentuje zapasy na 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Materiały (według ceny nabycia)	19 883	22 803
Towary (według ceny nabycia)	-	-
Półprodukty i produkty w toku	1 316	1 995
Produkty gotowe	4 855	3 313
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(4 735)	(4 485)
Razem	21 320	23 626

Tabela poniżej prezentuje zmianę zmiany w odpisie aktualizującym wartość zapasów:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Stan na 1 stycznia	4 485	5 268
Zwiększenia	380	332
Wykorzystanie	-	(797)
Rozwiązanie	(130)	(318)
Stan na dzień bilansowy	4 735	4 485

Spółka rozwiązała odpis na materiały w I półroczu 2017 roku i 2016 roku, głównie w związku z ich sprzedażą. Zmiana odpisu jest prezentowana w pozostałej działalności operacyjnej.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku zapasy materiałów do produkcji o wartości nie niższej niż 12.500 tys. PLN objęte są zastawem rejestrowym w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 22).

17. Należności z tytułu dostaw i usług

Tabela poniżej prezentuje należności z tytułu dostaw i usług na 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów zewnętrznych	27 616	26 127
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	8 263	7 124
Należności z tytułu dostaw i usług netto	35 880	33 251
Odpis aktualizujący należności	2 986	51
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	38 866	33 303
krótkoterminowe netto	35 880	33 251
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.

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

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	51	6 345
Zwiększenie	2 915	49
Wykorzystanie	-	(6 338)
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	(11)	(5)
Wycena bilansowa	31	-
Odpis aktualizujący na dzień bilansowy	2 986	51

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.

Zmiana odpisu aktualizującego jest prezentowana w pozostałej działalności operacyjnej

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem:

	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane				
			< 30 dni	30-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	>360 dni
30 czerwca 2017	35 880	27 504	4 709	1 561	612	881	612
31 grudnia 2016	33 251	29 612	858	1 164	941	611	65

18. Pozostałe aktywa niefinansowe

Tabela poniżej prezentuje pozostałe aktywa niefinansowe na 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Należności budżetowe	1 364	871
Należności z PFRON	471	483
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFRON	2	54
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	-	1
Rozliczenie/zaliczki na usługi	2 424	17
Rozliczenia międzyokresowe kosztów (RMK) - utrzymanie/pozyskanie kontraktu	1 396	1 551
RMK - koszty dotyczące przyszłych okresów	-	152
RMK - podatek od nieruchomości	677	-
RMK - ubezpieczenia	303	453
Inne tytuły rozliczeń międzyokresowych	73	217
Pozostałe	15	1
Razem	6 725	3 801
- krótkoterminowe	5 639	2 560
- długoterminowe	1 086	1 241

19. 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 30 czerwca 2017 i 31 grudnia 2016 roku wynosi 0 tys. PLN.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2017 roku wynosi 1.078 tys. PLN (31 grudnia 2016 roku: 4.907 tys. PLN).

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

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 078	4 907
Lokaty krótkoterminowe	-	3 770
Razem	1 078	8 677
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-
Razem	1 078	8 677

Na dzień 31 grudnia 2016 roku środki pieniężne w wysokości 850 tys. EUR (3.770 tys. PLN) stanowiące równowartość środków zgromadzonych na lokacie dwuwalutowej były objęte blokadą w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 22).

20. Udziały w jednostkach zależnych i pozostałe aktywa finansowe

Tabela poniżej prezentuje udziały w jednostkach zależnych na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
<i>Udziały w jednostkach</i>		
Groclin Karpaty Sp. z o.o.	33 653	32 178
Groclin Dolina Sp. z o.o.	5 935	5 935
Groclin Service Sp. z o.o.	5 119	5 119
MARKETING GROCLIN S.A. S.j.	5	5
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	10 204
Razem udziały w jednostkach	138 226	136 751
Odpis aktualizujący wartość udziałów	101 436	101 436
Razem udziały w jednostkach bez uwzględnienia utraty wartości	239 662	238 187
Razem	138 226	136 751
- krótkoterminowe	-	-
- długoterminowe	138 226	136 751

Szczegółowy opis zmian dot. posiadanych udziałów w jednostkach zależnych, które miały miejsce w I półroczu 2017 roku został przedstawiony w nocie nr 4 niniejszego sprawozdania.

Tabela poniżej prezentuje pozostałe aktywa finansowe Spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Lokaty krótkoterminowe (zabezpieczenie kredytu)	2 881	-
Pożyczki udzielone Groclin Sedistec GmbH	2 248	2 324
Razem	5 129	2 324
- krótkoterminowe	2 881	-
- długoterminowe	2 248	2 324

Wykazana w powyższej tabeli pożyczka została udzielona przez Spółkę spółce zależnej Groclin SedisTec GmbH na podstawie umowy zawartej w dniu 22 maja 2014 roku. Na dzień 30 czerwca 2017 roku i na koniec 2016 roku kwota udzielonej pożyczki wynosiła 497 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.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku środki pieniężne w wysokości 680 tys. EUR (2.881 tys. PLN), stanowiące równowartość środków zgromadzonych na lokacie dwuwalutowej były objęte blokadą w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 22).

21. Kapitał podstawowy

Tabele poniżej prezentują stan akcji Groclin S.A. na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku oraz kapitał podstawowy Spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Kapitał akcyjny		
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda	382 500	382 500
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda	2 442 500	2 442 500
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda	675 000	675 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda	850 000	850 000
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 PLN każda	1 150 000	1 150 000
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 PLN każda	6 077 873	6 077 873
	11 577 873	11 577 873

	Data rejestracji podwyższenia kapitału	Ilość	Wartość w PLN
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone			
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda	03-11-1997	382 500	382 500
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda	11-12-1997	2 442 500	2 442 500
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda	31-05-2000	675 000	675 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda	31-07-1998	850 000	850 000
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 PLN każda	05-05-2003	1 150 000	1 150 000
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 PLN każda	19-08-2013	6 077 873	6 077 873
Na dzień 30 czerwca 2017 roku (niebadane)		11 577 873	11 577 873

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

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

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

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku nie występowały akcje uprzywilejowane.

22. Oprocentowane kredyty i pożyczki

Tabela poniżej przedstawia zestawienie kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Spółkę na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

Nazwa banku	Rodzaj	Termin spłaty	Kwota przyznanego kredytu/ pożyczki (w tys.)	Waluta kredytu	Baza oprocentowania	30 czerwca 2017 roku			31 grudnia 2016 roku		
						Kwota do spłaty w tys. PLN	długoter minowe	krótkoter minowe	Kwota do spłaty w tys. PLN	długoter minowe	krótkoter minowe
BZ WBK S.A.	kredyt obrotowy	2018-07-31	7 000	EUR	EURIBOR 1M	25 283	25 283	-	22 401	22 401	-
BZ WBK S.A.	kredyt inwestycyjny	2020-06-30	2 500	EUR	EURIBOR 1M	6 340	4 227	2 113	7 742	5 530	2 212
BZ WBK S.A.	kredyt inwestycyjny	2018-12-31	1 700	EUR	EURIBOR 1M	4 311	1 437	2 874	6 017	3 008	3 008
mBank S.A.	kredyt obrotowy	2018-07-31	7 000	EUR	EURIBOR 1M	26 449	26 449	-	26 102	26 102	-
mBank S.A.	kredyt inwestycyjny	2018-07-31	6 000	EUR	EURIBOR 1M	3 770	372	3 398	5 725	2 168	3 557
Groclin Wiring Sp. z o.o.	pożyczka	2020-12-31	20 404	EUR	stałe	55 020	55 020	-	57 046	57 046	-
	karty					35	-	35	4	-	4
	prowinje/odsetki rozliczane w czasie					(37)	(12)	(25)	(49)	(25)	(25)
Kredyty i pożyczki razem						121 171	112 775	8 395	124 987	116 230	8 757

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. EUR 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.

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 tabeli poniżej przedstawiono zabezpieczenia opisanych wyżej kredytów na dzień 30 czerwca 2017 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 680.000,00 EUR lub w kwocie PLN stanowiącej równowartość ww. środków zgromadzonych na lokacie dwuwalutowej

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

Zestawienie hipotek na nieruchomościach Groclin na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku, stanowiących zabezpieczenie kredytów przedstawia poniższa tabela:

Rodzaj	Wartość zabezpieczenia	Podmiot uprawniony/Rodzaj umowy	Nr księgi wieczystej
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA	12 000 tys. EUR	mBank S.A. 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, PO1S/00025891/6, PO1S/00033712/0, PO1E/00034694/1, PO1E/00036966/3, PO1E/00037105/7
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA	12 000 tys. EUR oraz 2.400 tys. EUR	Bank Zachodni WBK S.A. – 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	

23. Pozostałe zobowiązania finansowe

Tabela poniżej prezentuje pozostałe zobowiązania finansowe na 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 278	4 032
Zobowiązanie z tytułu wypłaty dywidendy	2 316	319
Zobowiązanie z tytułu zapłaty za udziały CADM	1 005	1 003
Zobowiązania z tyt. wyceny instrumentów finansowych	687	2 345
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 951	1 988
Razem:	10 236	9 686
- krótkoterminowe	5 922	5 104
- długoterminowe	4 314	4 582

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 30 czerwca 2017 roku wycena opcji wyniosła (590) tys. PLN, natomiast wycena IRS (97) tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2016 roku: wycena opcji (2.171) tys. PLN, wycena IRS (174) tys. PLN).

Zobowiązanie z tyt. zapłaty za udziały CADM w wysokości 1.005 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 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.

Spółka zawarła w I półroczu 2017 roku i 2016 roku umowy z tytułu leasingu finansowego. 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.

Uchwałą nr 6 z dnia 22 czerwca 2017 roku w sprawie podziału zysku, Walne Zgromadzenie Groclin S.A. postanowiło o wypłacie dywidendy w kwocie 2.315.574,60 zł. Dywidenda została wypłacona akcjonariuszom Spółki dnia 1 sierpnia 2017 roku.

24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Tabela poniżej prezentuje pozostałe zobowiązania z tyt. dostaw i usług na 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	14 062	10 726
Wobec jednostek pozostałych	32 720	34 519
Razem	46 782	45 245

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.

25. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Tabela poniżej prezentuje pozostałe zobowiązania niefinansowe na 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		
Podatek zryczałtowany u źródła	207	50
Podatek dochodowy od osób fizycznych	318	68
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 752	1 801
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	40	-
Zobowiązanie dot. przyszłych kosztów	759	1 100
Niewniesiony wkład do jednostki zależnej GD	179	277
Niewniesiony wkład do jednostki zależnej GK	1 479	-
Podatek od nieruchomości	675	-
Zobowiązania z tytułu PFRON	84	184
Pozostałe	817	728
Razem	6 309	4 208

Kwota 759 tys. PLN w I półroczu 2017 roku dotyczy zobowiązań z tyt. reklamacji i obciążeń, natomiast kwota 1.100 tys. PLN w 2016 roku dotyczy zobowiązań z tyt. reklamacji, obciążeń i wynagrodzeń.

26. Przychody przyszłych okresów

Tabela poniżej prezentuje przychody przyszłych okresów na 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Przychody przyszłych okresów z tytułu:	7 938	8 247
Dotacji rządowych	7 938	8 247
Razem	7 938	8 247
- krótkoterminowe	446	446
- długoterminowe	7 492	7 801

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.

27. Rezerwy i świadczenia pracownicze

Tabela poniżej prezentuje rezerwy na 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

	Rezerwa na warunkową zapłatę za udziały w Groclin SedisTec (poprzednio: SeaTcon)	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	-	13	13
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2017 roku	-	13	13
Rezerwy krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2017 roku	-	13	13
Rezerwy długoterminowe na dzień 30 czerwca 2017 roku	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	1 585	13	1 598
Wykorzystane	(1 585)	-	(1 585)
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	-	13	13
Rezerwy krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2016 roku	-	13	13
Rezerwy długoterminowe na dzień 31 grudnia 2016 roku	-	-	-

Tabela poniżej prezentuje świadczenia pracownicze na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Świadczenia emerytalne i rentowe	601	601
Świadczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	2 324	1 831
	2 925	2 432
Świadczenia pracownicze krótkoterminowe	2 381	1 888
Świadczenia pracownicze długoterminowe	544	544

28. Zobowiązania warunkowe

Weksle wystawione przez Groclin S.A wg stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku przedstawia poniższe zestawienie:

Weksle i gwarancje wystawione przez Groclin S.A. na dzień 30 czerwca 2017 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 wraz z gwarancją ubezpieczeniową nr 280000135972 do łącznej kwoty 50 tys. PLN - 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 Linie Wieloproduktową nr 08//060/13/D/UX z dnia 5 lipca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową z dnia 19.07.2016
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
Umowa leasingu nr 0320392016/SZ/244685 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0429232016/SZ/251197 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr B/O/PZ/2017/03/0218 - 2 weksle własne in blanco z deklaracją wekslową

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

Sprawy sądowe

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

29. Transakcje z podmiotami zależnymi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi dokonywane są na warunkach rynkowych.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku, w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku i na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku:

Podmiot powiązany		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Należności netto od podmiotów powiązanych**	w tym przeterminowane**	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych**	w tym zaległe, po upływie terminu płatności**	Pożyczki udzielone**	Pożyczki otrzymane**
Jednostki powiązane*:											
bieżący rok obrotowy	30.06.2017	574	19 736	1 662	496	10 671	1 496	15 720	9 116	2 248	55 020
poprzedni rok obrotowy	30.06.2016/ 31.12.2016	944	7 775	1 617	1 145	7 124	1 195	10 662	4 063	2 324	57 046
Zarząd Spółki:											
bieżący rok obrotowy	30.06.2017	-	-	-	-	-	-	1 234	-	-	-
poprzedni rok obrotowy	30.06.2016/ 31.12.2016	-	-	-	-	-	-	1 184	-	-	-
Rada Nadzorcza:											
bieżący rok obrotowy	30.06.2017	-	-	-	-	-	-	26	-	-	-
poprzedni rok obrotowy	30.06.2016/ 31.12.2016	-	-	-	-	-	-	26	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane***:											
bieżący rok obrotowy	30.06.2017	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-
poprzedni rok obrotowy	30.06.2016/ 31.12.2016	-	157	-	-	-	-	659	130	-	-

* jednostki zależne od Groclin S.A

** stan na dzień bilansowy

*** podmioty, na które członek kadry kierowniczej posiada wpływ

W I półroczu 2017 roku w kwocie 1.234 tys. PLN ujęte jest zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów CADM w wysokości 1.005 tys. PLN (na 31 grudnia 2016 roku w kwocie 1.184 tys. PLN ujęte jest zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów CADM w kwocie 1.003 tys. PLN).

Świadczenia z tyt. wynagrodzeń na rzecz Zarządu w I półroczu 2017 roku wyniosły 2.220 tys. PLN (w I półroczu 2016 roku 1.062 tys. PLN).

Świadczenia z tyt. wynagrodzeń na rzecz Rady Nadzorczej w I półroczu 2017 roku wyniosły 170 tys. PLN (w I półroczu 2016 roku 170 tys. PLN).

30. 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.

30.1. 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.

Na dzień 30 czerwca 2017 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 od stycznia do marca 2018 roku po 300 tys. EUR,
- 2) 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,
- 3) transakcje pochodne na opcje typu PUT i CALL dotyczące sprzedaży EUR. Transakcje rozliczane są w okresach miesięcznych do marca 2018 roku po 100 tys. EUR oraz od marca 2018 roku do lutego 2019 roku po 200 tys. EUR,
- 4) transakcja pochodna na opcje typu CALL dotycząca sprzedaży EUR. Transakcja rozliczona w lipcu 2017 roku - kwota 682 tys. EUR, 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.

Na dzień 30 czerwca 2017 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 czerwca 2020 roku,
- 2) transakcję typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu inwestycyjnego w EUR do dnia 31 lipca 2018 roku,
- 3) transakcję typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu inwestycyjnego w EUR do dnia 31 grudnia 2018 roku.

31. Zakład Pracy Chronionej

Na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 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.

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 30 czerwca 2017 roku wynosi 2 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2016 roku odpowiednio 54 tys. PLN).

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

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (SOD)	2 826	6 040
Amortyzacja środków trwałych sfinansowanych z ZFRON	241	442
Razem	3 067	6 483

32. Zatrudnienie

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku zatrudnienie w Groclin S.A. kształtowało się następująco:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)
Zarząd Spółki	4	3
Administracja	86	92
Dział sprzedaży	10	13
Pion produkcji	603	621
Pozostali	113	128
Razem	816	857

33. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Rozpoczęcie procesu inwestycyjnego

Zarząd Spółki w dniu 24 lipca 2017 roku podjął decyzję o rozpoczęciu procesu pozyskania inwestora dla segmentu poszyc Spółki.

W związku z powyższym w dniu 24 lipca 2017 r. Emitent zawarł z Bankiem Zachodnim WBK Spółka Akcyjna („Bank”) oraz Argonas Corporate Finance GmbH („Argonas”) umowy, których przedmiotem jest powołanie Banku oraz Argonas jako doradców Emitenta.

Powołanie doradców ma na celu zapewnienie Zarządowi wsparcia w procesie pozyskania inwestora dla segmentu poszyc, a także umożliwi Zarządowi dokonanie rzetelnego przeglądu wszystkich opcji strategicznych, mając na uwadze interes Spółki oraz wszystkich akcjonariuszy Spółki.

Zgodnie z założeniami procesu reorganizacji Spółki oraz strategii rozwoju Spółki zorganizowana część przedsiębiorstwa Spółki, związana z produkcją poszyc, zostanie wniesiona do spółki celowej. Intencją Zarządu Emitenta jest pozyskanie inwestora dla spółki celowej lub sprzedaż spółki celowej. Efektem przeprowadzenia procesu inwestycyjnego może być zmiana w strategii rozwoju Emitenta i zwiększenia zaangażowania w segmencie inżyniersko-projektowym, w którym operuje obecnie spółka zależna CADM Automotive Sp. z o.o.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Groclin S.A. w dniu 7 września 2017 roku

W dniu 7 września 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Groclin S.A. podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki (uchylenie i nadanie nowego brzmienia § 9A) przez udzielenie Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji Spółki wyemitowanych w ramach kapitału docelowego do publicznego obrotu.

Zarząd jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 4.000.000 złotych (cztery miliony złotych) poprzez emisję do 4.000.000 (cztery miliony) nowych akcji Spółki o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda (kapitał docelowy). Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz do wyemitowania nowych akcji w ramach ww. limitu wygasa w dniu 31 sierpnia 2020 roku.

Zawarcie umowy inwestycyjnej przez spółkę zależną CADM AUTOMOTIVE Spółka z o.o.

W dniu 18 września 2017 roku spółka zależna od Emitenta tj. CADM AUTOMOTIVE Spółka z o.o. zawarła Umowę Inwestycyjną, której celem jest nabycie 100% udziałów w spółce CTRLCAD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach za kwotę 2 mln PLN, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, pod numerem KRS 0000585419 („ctrlCAD”).

ctrlCAD specjalizuje się w projektach komponentów, modułów oraz systemów dla przemysłu motoryzacyjnego w zakresie wykończenia wnętrza, systemów nagłaśniających, karoserii oraz zderzaków.

Zamknięcie transakcji planowane jest na początek października 2017 roku. Dzięki transakcji nastąpi zwiększenie portfolio klientów Grupy Kapitałowej GROCLIN w segmencie inżynierskim. Projektanci ctrlCAD współpracowali z takimi koncernami jak: Alpine, Audi, AMG, BMW, Daimler, Dacia, Peugeot, Porsche, Renault i Volkswagen.

Nabycie udziałów w ctrlCAD oznaczać będzie, że Grupa Kapitałowa powiększy się o kolejne biuro projektowe w Polsce, które wniesie nowe kompetencje w obszarze projektowania zderzaków dla samochodów osobowych.

Spółka ctrlCAD wygeneruje w 2017 roku 2 mln zł przychodów, a wynik EBITDA na zakończenie 2017 r. powinien zamknąć się kwotą około 500.000 zł. Wraz zamknięciem transakcji do Grupy dołączy zespół projektantów w dwóch lokalizacjach - w Katowicach oraz Wrocławiu.

Nabycie ctrlCAD jest elementem strategii realizowanej przez Zarząd Emitenta, która zakłada zwiększenie aktywności na generującej wysokie marże działalności inżynieryjno-projektowej realizowanej poprzez CADM.

Nabycie praw do udziałów w ctrlCAD uzależnione jest od spełnienia warunków zawieszających, które powinny zostać zrealizowane na początku października 2017 roku. Ustalone warunki zawieszające mają istotnie zwiększyć bezpieczeństwo transakcji, a jednocześnie na rzecz CADM zastrzeżone zostało uprawnienie do zrzeczenia się poszczególnych lub wszystkich warunków zawieszających.

Założenie spółki CADM Automotive GmbH

W dniu 19 września 2017 roku została powołana spółka zależna CADM Automotive GmbH z siedzibą w Garching koło Monachium reprezentująca segment inżynieryjno-projektowy, z kapitałem zakładowym w wysokości 25.000,00 EUR. Groclin S.A. posiada 90% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki.

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

Podpisy Członków Zarządu

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Prezes Zarządu	André Gerstner	29 września 2017	
Wiceprezes Zarządu	Barbara Sikorska-Puk	29 września 2017	
Wiceprezes Zarządu	Michał Laska	29 września 2017	
Wiceprezes Zarządu	Piotr Wiśniewski	29 września 2017	

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Główna Księgowa	Anna Rogozińska	29 września 2017	

Contact:

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

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

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

www.groclin.com