

GROCLINGGROUP.

Skonsolidowany raport półroczny
I półrocze 2018

Grodzisk Wielkopolski, 28 września 2018 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 2018 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	24
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	24
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	26
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	28
Istotne informacje i czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz ocenę sytuacji finansowej.....	29
Kluczowe czynniki wpływające na wyniki działalności	29
Zdarzenia i czynniki o charakterze nietypowym.....	29
Wpływ zmian w strukturze Grupy Groclin na wynik finansowy	29
Inne istotne informacje	29
Czynniki mające wpływ na rozwój Grupy Groclin.....	31
Przewidywany rozwój.....	31
Przewidywana sytuacja finansowa.....	31
Informacje o trendach rynkowych	31
Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału.....	32
Czynniki ryzyka	33
Informacje uzupełniające	37
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych	37
Zmiany w organach zarządzających i nadzorujących spółkę Groclin S.A.....	37
Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	37
Informacje o poręczeniach i gwarancjach	38
Istotne pozycje pozabilansowe	38
Informacja o toczących się postępowaniach sądowych, arbitrażowych i przed organami administracji publicznej	38
Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na warunkach innych niż rynkowe	38
Oświadczenia Zarządu	38
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Groclin za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku	40
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe	42
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	42
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	43
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	45
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	46
Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	47
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	57
8.	Informacje dotyczące segmentów działalności	57
9.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	61
10.	Nabycie udziałów ctrlCAD Sp. z o.o.	62
11.	Przychody i koszty	62
12.	Podatek dochodowy	65
13.	Zysk przypadający na jedną akcję	65
14.	Rzeczowe aktywa trwałe	67
15.	Aktywa niematerialne	68
16.	Zapasy	70
17.	Należności z tytułu dostaw i usług	70
18.	Pozostałe należności	71
19.	Pozostałe aktywa niefinansowe	72
20.	Pozostałe aktywa finansowe	72
21.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	72
22.	Kapitał podstawowy	73
23.	Różnice kursowe z przeliczenia	74
24.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	75
25.	Pozostałe zobowiązania finansowe	78
26.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	79
27.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe	79
28.	Rezerwy i świadczenia pracownicze	80
29.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	80
30.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	82
31.	Zarządzanie kapitałem	83
32.	Zobowiązania warunkowe	83
33.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	84
34.	Zakład Pracy Chronionej	86
35.	Zatrudnienie	86
36.	Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym	86
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Groclin S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku		88
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe		90
Wybrane jednostkowe dane finansowe		90
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów		91
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej		93
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych		94
Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym		95
Dodatkowe noty objaśniające		97
1.	Informacje ogólne	97
2.	Skład organów zarządzających i nadzorujących	98
3.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	99
4.	Inwestycje Spółki	99
5.	Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	100
6.	Istotne zasady (polityka) rachunkowości	101
7.	Sezonowość działalności	104
8.	Informacje dotyczące segmentów działalności	104
9.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	105
10.	Przychody i koszty	105
11.	Podatek dochodowy	108
12.	Zysk przypadający na jedną akcję	109

13. Rzeczowe aktywa trwałe.....	110
14. Aktywa niematerialne.....	111
15. Zapasy.....	112
16. Należności z tytułu dostaw i usług.....	113
17. Pozostałe aktywa niefinansowe.....	114
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	114
19. Udziały w jednostkach zależnych i pozostałe aktywa finansowe.....	115
20. Kapitał podstawowy.....	116
21. Oprocentowane kredyty i pożyczki.....	117
22. Pozostałe zobowiązania finansowe.....	120
23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	121
24. Pozostałe zobowiązania niefinansowe.....	121
25. Przychody przyszłych okresów.....	122
26. Rezerwy i świadczenia pracownicze.....	122
27. Zobowiązania warunkowe.....	123
28. Transakcje z podmiotami zależnymi.....	125
29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	126
30. Zakład Pracy Chronionej.....	127
31. Zatrudnienie.....	127
32. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	127

Wprowadzenie

Informacje o raporcie

Niniejszy skonsolidowany raport za I półrocze 2018 roku Grupy Groclin został sporządzony zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 roku, poz. 757), 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 2017 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
CADM Automotive GmbH, CADM GmbH	CADM Automotive GmbH z siedzibą w Icking, Niemcy
CTRLCAD Sp. z o.o., ctrlCAD	CTRLCAD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, 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
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
Rentowność EBITDA, marża EBITDA	Stosunek zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację 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.

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 z działalności
Grupy Kapitałowej Groclin
oraz Spółki Groclin S.A.
do raportu za pierwsze półrocze 2018 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) 444 57 57

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,
Numer Statystyczny REGON: 970679408
Numer Identyfikacji Podatkowej NIP: 923-002-60-02
BDO: 000048855

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 1.748 osób w sześciu zakładach/halach produkcyjnych, biurze projektowym w Krakowie, Katowicach, Wrocławiu i Icking koło Monachium, a także w Niepublicznej Przychodni Lekarskiej Groclin w Grodzisku Wielkopolskim. Zakłady produkcyjne Grupy zlokalizowane są w Polsce, na Ukrainie i w Niemczech. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej Grupy w pierwszym półroczu 2018 roku wyniosły 142 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 systemówJednostki organizacyjne.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2018 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),
- Biura projektowe w Krakowie, Katowicach i Wrocławiu (Polska) oraz w Icking koło Monachium (Niemcy) (najem),
- Niepubliczna Przychodnia Lekarska Groclin w Grodzisku Wielkopolskim.

Ponadto Grupa posiada inwestycję rozpoczętą w miejscowości Dolina na Ukrainie.

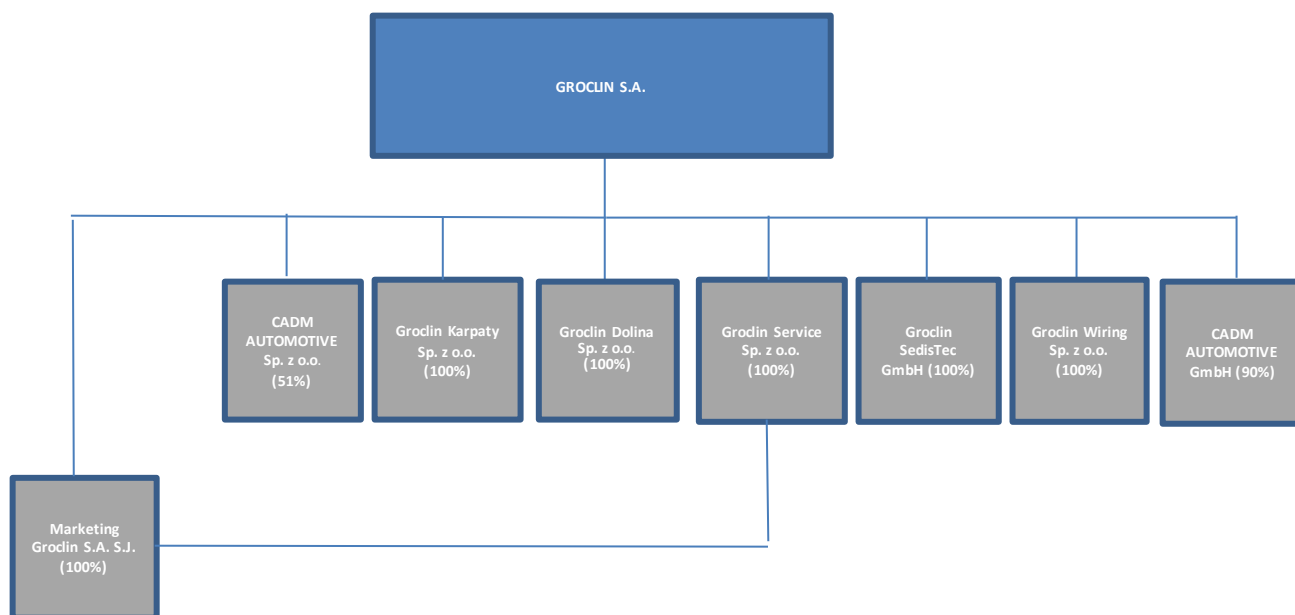
Struktura grupy kapitałowej

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 2018 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 2018 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin.

Ze względu na sprzedaż w lipcu 2018 roku aktywów dedykowanych do prowadzenia prac rozwojowych w segmencie produkcji siedzeń na potrzeby przemysłu motoryzacyjnego przez jednostkę zależną Groclin SediTec, na dzień 30 czerwca 2018 roku w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyodrębniono działalność zaniechaną.

Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 28 września 2018 roku akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A są:

Akcjonariusz	według stanu na 28.09.2018				według stanu na 27.04.2018			
	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 2018 roku. Dane wykazane w tabeli według stanu na dzień 28 września 2018 roku obowiązywały także na dzień 30 czerwca 2018 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.

W okresie od dnia publikacji ostatniego raportu śródrocznego za pierwszy kwartał 2018 roku w dniu 27 kwietnia 2018 roku do daty publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w strukturze znaczących pakietów akcji.

Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

tys. PLN	2Q 2018	1Q 2018	2Q 2017	YTD H1 2018	YTD H1 2017	Zmiana % Q2'2018/ Q1'2018	Zmiana % Q2'2018/ Q2'2017	Zmiana % YTD H1'2018/ YTD H1'2017
Przychody ze sprzedaży	67 810	73 734	74 084	141 544	147 893	(8,0)	(8,5)	(4,3)
<i>w tym:</i>								
<i>Sprzedaż produktów i usług</i>	68 341	72 922	73 917	141 263	147 704	(6,3)	(7,5)	(4,4)
<i>Sprzedaż towarów i materiałów</i>	(531)	812	167	281	189	(165,4)	(418,2)	48,9
Koszty własne sprzedaży	(57 412)	(65 600)	(66 280)	(123 012)	(134 417)	(12,5)	(13,4)	(8,5)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 398	8 134	7 804	18 532	13 476	27,8	33,2	37,5
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	15,3	11,0	10,5	13,1	9,1	4,3 p.p.	4,8 p.p.	4,0 p.p.
Koszty sprzedaży	(1 950)	(2 377)	(2 735)	(4 327)	(5 664)	(18,0)	(28,7)	(23,6)
Koszty ogólnego zarządu	(5 814)	(4 312)	(6 705)	(10 127)	(11 940)	34,8	(13,3)	(15,2)
Pozostałe przychody operacyjne	258	1 415	2 629	1 674	2 977	(81,7)	(90,2)	(43,8)
Pozostałe koszty operacyjne	(218)	(205)	(145)	(422)	(419)	6,4	49,7	0,8
EBIT	2 675	2 655	848	5 330	(1 569)	0,7	215,5	(439,6)
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	3,9	3,6	1,1	3,8	(1,1)	0,3 p.p.	2,8 p.p.	4,8 p.p.
EBITDA	5 559	5 628	4 606	11 187	5 708	(1,2)	20,7	96,0
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	8,2	7,6	6,2	7,9	3,9	0,6 p.p.	2,0 p.p.	4,0 p.p.
Przychody finansowe	0	20	(6)	20	2 424	(98,4)	(105,6)	(99,2)
Koszty finansowe	(1 505)	(818)	(560)	(2 322)	(1 098)	84,0	168,8	111,4
Zysk/(strata) brutto	1 170	1 857	282	3 028	(244)	(37,0)	314,7	(1 340,1)
Podatek dochodowy	(405)	285	829	(121)	71	(242,4)	(148,9)	(269,4)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	765	2 142	1 111	2 907	(173)	(64,3)	(31,2)	(1 781,1)
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	1,1	2,9	1,5	2,1	(0,1)	(1,8) p.p.	(0,4) p.p.	2,2 p.p.
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	(541)	(609)	-	(1 149)	-	(11,2)	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	224	1 533	1 111	1 758	(173)	(85,4)	(79,8)	(1 116,5)

Komentarz Zarządu do wyników pierwszego półrocza 2018 roku

(zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy Kapitałowej Groclin)

Szanowni Państwo,

Grupa Groclin kontynuuje swój pozytywny rozwój, tak jak w pierwszym i drugim kwartale 2018 roku.

Pomimo spadku przychodów o około 9% w drugim kwartale 2018 w porównaniu do tego samego okresu roku poprzedniego, rentowność Grupy uległa poprawie. W drugim kwartale 2018 roku Grupa Groclin osiągnęła wynik EBITDA na poziomie 5,6 mln zł, do stanowi rentowność na poziomie 8,2%. Przychody za pierwsze półrocze wyniosły 141,5 mln zł i były około 4% niższe niż te osiągnięte w pierwszym półroczu 2017 roku, niemniej jednak wynik EBITDA był prawie dwa razy wyższy i wyniósł 11,2 mln zł.

Ponownie wszystkie trzy obszary działania mają swój pozytywny udział w wynikach Grupy. CADM Automotive Sp. z o.o. zanotował wzrosty zarówno w zakresie przychodów jak i wyników, Groclin Sedistec GmbH kontynuuje swój rozwój, podobnie w segmencie poszyciowym obserwujemy pozytywne wyniki po zaprzestaniu produkcji nierentownych kontraktów.

W pierwszym półroczu 2018 roku CADM Automotive Sp. z o.o. miał około 40% udział w wynikach Grupy, Groclin Sedistec GmbH i segment poszyciowy odpowiednio około 10% i 50%.

W pierwszym kwartale 2018 roku mogliśmy obserwować pozytywne zmiany w zakresie bazy kosztowej. Cały czas kontynuowane są działania mające na celu wzmocnienie zakresu produkcji na Ukrainie. W związku z tym na początku sierpnia 2018 została ogłoszona informacja o zwolnieniach grupowych. Jest to działanie zmierzające do poprawy średnioterminowej rentowności segmentu poszyciowego.

W Groclin Sedistec z sukcesem udało się pozyskać partnera i inwestora dla projektu BMW, o czym komunikowaliśmy w dniu 16 lipca 2018 roku.

Transakcja ta daje nam możliwości udziału w projekcie jako preferowany dostawca dla poszyc do siedzeń. Ich produkcja powinna rozpocząć się w 2020. Dodatkowo, przeprowadzenie transakcji pozwoliło Grupie Groclin na redukcję zadłużenia i pozytywnie wpłynęło na sytuację finansową.

W kolejnych okresach pracować będziemy nad dalszą poprawą sytuacji finansowej i rentowności Grupy.

Jesteśmy przekonani, że powodzeniem zakończą się też negocjacje nowych kontraktów we wszystkich segmentach działalności Grupy.

Bardzo dziękuję wszystkim osobom wspierającym nas w tych wymagających sześciu miesiącach 2018 roku, w szczególności wszystkim naszym pracownikom.

Pozdrawiam serdecznie,
André Gerstner
Prezes Zarządu Grupy Groclin

Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży wyniosły w I półroczu 2018 roku 141.544 tys. PLN i spadły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 6,349 tys. PLN. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł w I półroczu 2018 roku 18.532 tys. PLN i stanowił 13,1% przychodów ze sprzedaży (I półrocze 2017 roku: 13.476 tys. PLN).

Koszty sprzedaży wyniosły w I półroczu 2018 roku 4.327 tys. PLN (5.664 tys. PLN w I półroczu 2017 roku), a koszty ogólnego zarządu wyniosły 10.159 tys. PLN (11.940 tys. PLN w I półroczu 2017 roku). Pozostałe przychody operacyjne wyniosły w I półroczu 2018 roku 1.674 tys. PLN (2.977 tys. PLN w I półroczu 2017 roku), a pozostałe koszty operacyjne 422 tys. PLN (419 tys. PLN w I półroczu 2017 roku).

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł w I półroczu 2018 roku 5.330 tys. PLN i stanowił 3,8% przychodów ze sprzedaży (I półrocze 2017 roku: strata 1.569 tys. PLN). Wynik EBITDA wyniósł 11.187 tys. PLN i stanowił 7,9% przychodów ze sprzedaży (I półrocze 2017 roku: 5.708 tys. PLN).

W I półroczu 2018 roku przychody finansowe osiągnęły poziom 20 tys. PLN (2.424 tys. PLN w I półroczu 2017 roku), a koszty finansowe 2.322 tys. PLN (1.098 tys. PLN w I półroczu 2017 roku). Strata na działalności finansowej w kwocie 2.302 tys. PLN (I półrocze 2017 roku: zysk 1.326 tys. PLN) jest wynikiem wystąpienia nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w wysokości 1.055 tys. PLN (w I półroczu 2017 roku wystąpiła nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w wysokości 802 tys. PLN).

Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 3.028 tys. PLN (I półrocze 2017 roku: strata 244 tys. PLN), zysk netto z działalności kontynuowanej wyniósł 2.907 tys. PLN (I półrocze 2017 roku: strata 173 tys. PLN), strata netto z działalności zaniechanej wyniosła 1.149 tys. PLN. W sumie osiągnięto zysk netto w wysokości 1.758 tys. PLN (I półrocze 2017 roku: strata 173 tys. PLN). Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 422 tys. PLN (I półrocze 2017 roku: strata 1.391 tys. PLN).

Szczegółowe informacje na temat przychodów i kosztów uzyskanych przez Grupę Groclin w I półroczu 2018 roku zawarte są w nocie 11 w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w dalszej części niniejszego raportu.

Przychody ze sprzedaży w drugim kwartale 2018 roku wyniosły 67.810 tys. PLN i spadły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 6.274 tys. PLN. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł w drugim kwartale 2018 roku 10.398 tys. PLN i stanowił 15,3% przychodów ze sprzedaży (drugi kwartał 2017 roku: 7.804 tys. PLN). Pozostałe przychody operacyjne wyniosły w drugim kwartale 2018 roku 258 tys. PLN a pozostałe koszty operacyjne 218 tys. PLN. W drugim kwartale 2018 roku przychody finansowe osiągnęły poziom 0 tys. PLN, a koszty finansowe 1.505 tys. PLN. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł w drugim kwartale 2018 roku 2.675 tys. PLN i stanowił 3,9% przychodów ze sprzedaży (drugi kwartał 2017 roku: 848 tys. PLN), wynik EBITDA wyniósł 5.559 tys. PLN (drugi kwartał 2017 roku: 4.606 tys. PLN). Zysk przed opodatkowaniem wyniósł w drugim kwartale 2018 roku 1.170 tys. PLN (drugi kwartał 2017 roku: zysk 282 tys. PLN), zysk netto wyniósł 224 tys. PLN (drugi kwartał 2017 roku: zysk 1.111 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 2018 roku wyniosła 113.437 tys. PLN tj. 80,1% przychodów ze sprzedaży (I półrocze 2017 roku: 81,6%). Dominującymi kierunkami sprzedaży w I półroczu 2018 roku były następujące kraje: Niemcy 62,7%, Polska 19,9% i Portugalia 8,2%. 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 2018	YTD H1 2017
Polska	28 107	27 204
Zagranica, w tym:	113 437	120 688
-Niemcy	88 792	96 551
-Portugalia	11 580	21 647
-Pozostałe	13 064	2 490
Razem	141 544	147 893

Analiza rentowności

W poniższej tabeli zaprezentowano rentowność na poszczególnych poziomach:

tys. PLN	2Q 2018	1Q 2018	2Q 2017	YTD H1 2018	YTD H1 2017	Zmiana % Q2'2018/ Q1'2018	Zmiana % Q2'2018/ Q2'2017	Zmiana % YTD H1'2018/ YTD H1'2017
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 398	8 134	7 804	18 532	13 476	27,8	33,2	37,5
% przychodów ze sprzedaży	15,3	11,0	10,5	13,1	9,1	4,3 p.p.	4,8 p.p.	4,0 p.p.
EBIT	2 675	2 655	848	5 330	(1 569)	0,7	215,5	(439,6)
Marża zysku operacyjnego - EBIT %	3,9	3,6	1,1	3,8	(1,1)	0,3 p.p.	2,8 p.p.	4,8 p.p.
EBITDA	5 559	5 628	4 606	11 187	5 708	(1,2)	20,7	96,0
Marża EBITDA %	8,2	7,6	6,2	7,9	3,9	0,6 p.p.	2,0 p.p.	4,0 p.p.
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	765	2 142	1 111	2 907	(173)	(64,3)	(31,2)	(1 781,1)
Rentowność zysku netto %	1,1	2,9	1,5	2,1	(0,1)	(1,8) p.p.	(0,4) p.p.	2,2 p.p.
Zysk (strata) netto roku obrotowego	224	1 533	1 111	1 758	(173)	(85,4)	(79,8)	(1 116,5)
Rentowność kapitału/ROE (%)	0,6	4,2	0,9	4,6	(0,1)	(3,6) p.p.	(0,3) p.p.	4,8 p.p.
Rentowność aktywów/ROA (%)	0,1	0,8	0,4	0,9	(0,1)	(0,7) p.p.	(0,3) p.p.	1,0 p.p.

EBITDA za I półrocze 2018 roku osiągnęła wartość 11.187 tys. PLN, czyli 7,9% przychodów ze sprzedaży (I półrocze 2017 roku: 5.708 tys. PLN, czyli 3,9% przychodów ze sprzedaży). W I półroczu 2018 roku stopa zwrotu z kapitału własnego wyniosła 4,6% (I półrocze 2017 roku: (0,1)%) a rentowność aktywów 0,9% (I półrocze 2017 roku: (0,1)%).

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

tys. PLN	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017	Zmiana	Zmiana
				30/06/2018 -31/12/2017	30/06/2018 -30/06/2017
Aktywa trwałe, w tym:	125 660	128 746	195 197	(3 086)	(69 537)
Rzeczowe aktywa trwałe	93 714	94 977	109 951	(1 263)	(16 237)
Aktywa niematerialne	27 860	30 236	81 803	(2 376)	(53 942)
Pozostałe aktywa trwałe	4 085	3 533	3 444	553	642
Aktywa obrotowe, w tym:	66 931	77 679	92 051	(10 748)	(25 120)
Zapasy	20 942	26 057	28 536	(5 115)	(7 595)
Należności	27 196	30 732	35 514	(3 537)	(8 318)
<i>w tym z tyt. dostaw i usług</i>	<i>27 147</i>	<i>30 640</i>	<i>35 416</i>	<i>(3 493)</i>	<i>(8 269)</i>
Pozostałe aktywa obrotowe	13 202	8 668	11 938	4 534	1 265
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 592	12 222	16 063	(6 630)	(10 472)
Aktywa związane z działalnością zaniechaną	3 835	-	-	-	3 835
RAZEM AKTYWA	196 426	206 425	287 248	(9 999)	(90 822)
Kapitał własny	38 016	34 221	120 708	3 796	(82 692)
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	17 754	20 354	99 788	(2 599)	(82 034)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	3 029	4 989	59 674	(1 959)	(56 644)
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	6 665	7 412	31 204	(747)	(24 539)
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	8 060	7 953	8 911	107	(851)
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	140 651	151 851	66 752	(11 200)	73 899
Oprocentowane kredyty i pożyczki	63 558	63 782	8 501	(224)	55 057
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	34 862	34 569	7 620	294	27 242
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26 448	36 353	39 525	(9 905)	(13 077)
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	15 782	17 146	11 106	(1 364)	4 676
Zobowiązania związane z aktywami działalności zaniechanej	5	-	-	-	5
RAZEM PASYWA	196 426	206 425	287 248	(9 999)	(90 822)

Na dzień 30 czerwca 2018 roku aktywa ogółem wyniosły 196.426 tys. PLN w porównaniu do 206.425 tys. PLN na koniec 2017 roku, co oznacza spadek o 9.999 tys. PLN.

Aktywa trwałe

Na koniec czerwca 2018 roku aktywa trwałe wyniosły 125.660 tys. PLN i stanowiły 64,0% sumy aktywów ogółem, co oznacza, że udział ten spadł o 1,6 p.p. w porównaniu do końca 2017 roku. Główną pozycję aktywów trwałych stanowią rzeczowe aktywa trwałe (74,6%) oraz aktywa niematerialne (22,2%). Powodem spadku rzeczowych aktywów trwałych były przede wszystkim odpisy amortyzacyjne oraz wyodrębnienie aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

W ramach pozostałych aktywów trwałych na dzień 30 czerwca 2018 roku wystąpiły aktywa finansowe w kwocie 488 tys. PLN, które wzrosły o 68 tys. PLN w stosunku do stanu na koniec 2017 roku. Pozostałe aktywa niefinansowe spadły z 931 tys. PLN na koniec grudnia 2017 roku do 776 tys. PLN na koniec czerwca 2018 roku, natomiast aktywa z tytułu podatku odroczonego wzrosły z 2.182 tys. PLN na koniec grudnia 2017 roku do 2.821 tys. PLN na koniec czerwca 2018 roku. Zmiany w podatku odroczonym wynikają z różnic przejściowych będących podstawą rozpoznania podatku odroczonego. Pozostałe aktywa finansowe stanowią udziały w pozostałych spółkach. 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 2018 roku, zawartym w dalszej części raportu.

Aktywa obrotowe

Aktywa obrotowe osiągnęły na koniec czerwca 2018 roku wartość 66.931 tys. PLN w stosunku do 77.679 tys. PLN na koniec 2017 roku. W ramach aktywów obrotowych zapasy spadły o kwotę 5.115 tys. PLN, należności spadły o 3.537 tys. PLN, pozostałe aktywa obrotowe wzrosły o 4.543 tys. PLN, głównie w wyniku wzrostu lokat będących zabezpieczeniem kredytu, natomiast środki pieniężne i ich ekwiwalenty spadły o 6.630 tys. PLN. Aktywa obrotowe stanowiły na koniec czerwca 2018 roku 34,1 % sumy aktywów (37,6% na koniec 2017 roku), w tym zapasy 10,7% (12,6% na koniec 2017 roku), należności 13,8% (14,9% na koniec 2017 roku), pozostałe aktywa obrotowe 6,7% (4,2% na koniec 2017 roku) oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty 2,8% (5,9% na koniec 2017 roku).

Szczegółowe informacje na temat aktywów obrotowych, odpisów aktualizujących zapasów i należności zostały przedstawione w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy 2018 roku, zawartym w dalszej części raportu.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z działalnością zaniechaną

W dniu 13 lipca 2018 roku spółka zależna od Emitenta Groclin SedisTec GmbH dokonała zbycia aktywów dedykowanych do prowadzenia prac rozwojowych w segmencie produkcji siedzeń na potrzeby przemysłu motoryzacyjnego.

Zbycie aktywów obejmuje rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne (w tym know-how), zapasy oraz produkcję w toku. Transakcja zbycia aktywów została również powiązana z przeniesieniem praw do umów, których stroną był SedisTec oraz personelu odpowiedzialnego za realizację projektów rozwojowych.

W związku ze sprzedażą aktywów, o których mowa powyżej, Grupa na dzień 30 czerwca 2018 roku rozpoznała aktywa przeznaczone do sprzedaży (tj. związane z działalnością zaniechaną) w wysokości 3.835 tys. PLN oraz związane z nimi zobowiązania w kwocie 5 tys. PLN.

Szczegółowe informacje na temat aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zostały przedstawione w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy 2018 roku, zawartym w dalszej części raportu.

Kapitał własny

Kapitał własny na koniec czerwca 2018 roku wyniósł 38.016 tys. PLN, w porównaniu do 34.221 tys. PLN na koniec 2017 roku. Kapitał własny stanowił na koniec czerwca 2018 roku 19,4% sumy bilansowej, natomiast na koniec 2017 roku 16,6% sumy bilansowej. Wzrost wartości kapitału własnego wynika głównie z osiągniętego zysku w I półroczu 2018 roku oraz wzrostu różnic kursowych z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji jednostek zależnych o kwotę 2.038 tys. PLN w stosunku do końca 2017 roku.

Zobowiązania długoterminowe

Według stanu na koniec czerwca 2018 roku zobowiązania długoterminowe wyniosły 17.754 tys. PLN (9,0% sumy bilansowej), w porównaniu do 20.354 tys. PLN na koniec 2017 roku (9,9% sumy bilansowej). W ramach zobowiązań długoterminowych nastąpił spadek zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek o kwotę 1.959 tys. PLN, spadek zobowiązań z tyt. umów leasingowych i pozostałych zobowiązań finansowych o kwotę 747 tys. PLN oraz wzrost pozostałych zobowiązań długoterminowych o kwotę 107 tys. PLN.

W ramach pozostałych zobowiązań długoterminowych nie uległy zmianie rezerwy i świadczenia na rzecz pracowników w stosunku do końca 2017 roku. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosła z 4.688 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2017 roku do 4.954 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2018 roku.

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań długoterminowych zostały przedstawione w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy 2018 roku, zawartym w dalszej części raportu.

Zobowiązania krótkoterminowe

Według stanu na koniec czerwca 2018 roku zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 140.651 tys. PLN (71,6% sumy bilansowej), w porównaniu do 151.851 tys. PLN na koniec 2017 roku (73,6% sumy bilansowej). W ramach zobowiązań krótkoterminowych nastąpił spadek kredytów i pożyczek o 224 tys. PLN, wzrost zobowiązań leasingowych i pozostałych zobowiązań finansowych o kwotę 294 tys. PLN, spadek zobowiązań handlowych o 9.905 tys. PLN oraz spadek pozostałych zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 1.364 tys. PLN.

W ramach pozostałych zobowiązań krótkoterminowych rezerwy wzrosły z 1.917 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2017 roku do 2.010 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2018 roku. Świadczenia na rzecz pracowników wzrosły z 2.381 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2017 roku do 2.431 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2018 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 2018 roku, zawartym w dalszej części raportu.

Analiza zadłużenia

	2Q 2018	1Q 2018	2017	2Q 2017	Zmiana % Q2'2018/ Q1'2018	Zmiana % 2Q'2018/ 2017	Zmiana % Q2'2018/ Q2'2017
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego (%)	416,7	440,2	503,2	138,0	(23,5) p.p.	(86,5) p.p.	278,7 p.p.
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym (%)	30,3	28,7	26,6	61,8	1,6 p.p.	3,7 p.p.	(31,6) p.p.
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem procentowanym (%)	185,5	192,6	213,4	60,6	(7,1) p.p.	(27,9) p.p.	124,9 p.p.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wyniósł 416,7% na dzień 30 czerwca 2018 roku i był niższy o 86,5 p.p. od poziomu z końca grudnia 2017 roku. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem procentowanym wyniósł na koniec czerwca 2018 roku 185,5% i był niższy o 27,9 p.p. od poziomu na koniec grudnia 2017 roku. Spadek wskaźników zadłużenia na koniec czerwca bieżącego roku w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2017 roku był spowodowany wzrostem kapitału własnego oraz spadkiem zadłużenia.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym wyniósł 30,3% na koniec czerwca 2018 roku i był wyższy o 3,7 p.p. od poziomu z końca grudnia 2017 roku. Wyższy wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym na koniec czerwca bieżącego roku w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2017 roku był wynikiem przede wszystkim wzrostu kapitału własnego.

Analiza płynności

	2Q 2018	1Q 2018	4Q 2017	2Q 2017	Zmiana Q2'2018/ Q1'2018	Zmiana 2Q'2018/ 4Q'2017	Zmiana Q2'2018/ Q2'2017
Wskaźnik bieżącej płynności (current ratio)	0,5x	0,5x	0,5x	1,4x	(0,0)	(0,0)	(0,9)
Wskaźnik szybkiej płynności (quick ratio)	0,3x	0,3x	0,3x	1,3x	0,0	(0,0)	(1,0)
Wskaźnik wypłacalności gotówkowej	0,0x	0,0x	0,1x	0,2x	0,0	(0,1)	(0,2)
Cykl rotacji zapasów/DSI (dni)	29,0	28,7	29,0	33,9	0,2	(0,1)	(5,0)
Cykl rotacji należności/DSO (dni)	36,0	34,7	35,9	43,0	1,3	0,1	(7,0)
Cykl rotacji zobowiązań/DPO (dni)	36,6	34,9	40,5	47,0	1,7	(3,9)	(10,4)
Cykl operacyjny (dni)	65,0	63,4	65,0	76,9	1,5	0,0	(12,0)
Cykl konwersji gotówki (dni)	28,4	28,5	24,4	30,0	(0,1)	4,0	(1,5)

Na koniec czerwca 2018 roku wskaźnik bieżącej płynności wyniósł 0,5x i nie uległ zmianie w porównaniu do końca grudnia 2017 roku. Wskaźnik szybkiej płynności wyniósł 0,3x na koniec bieżącego okresu i również nie uległ zmianie w porównaniu do końca grudnia 2017 roku. Na koniec czerwca 2018 roku wskaźnik wypłacalności gotówkowej wyniósł 0,0x i spadł o 0,1 w porównaniu do końca grudnia 2017 roku.

Cykl rotacji gotówki wyniósł 28,4 dni na koniec czerwca 2018 roku i wzrósł o 4,0 dnia w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2017.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

tys. PLN	2Q 2018	1Q 2018	2Q 2017	YTD H1 2018	YTD H1 2017	Zmiana % Q2'2018/ Q1'2018	Zmiana % Q2'2018/ Q2'2017	Zmiana % YTD H1'2018/ YTD H1'2017
Przeptywy z działalności operacyjnej	4 095	(1 129)	8 339	2 966	4 041	(462,7)	(51)	(27)
<i>w tym:</i>								
<i>Zysk/(strata) brutto</i>	630	1 249	282	1 879	(244)	(49,6)	123	(869)
<i>Amortyzacja</i>	2 938	3 053	3 758	5 992	7 277	(3,8)	(22)	(18)
<i>Zmiana kapitału obrotowego</i>	(452)	(6 266)	3 831	(6 719)	58	(92,8)	(112)	(11 604)
<i>Inne korekty</i>	979	835	467	1 814	(3 050)	17,2	109	(159)
Przeptywy z działalności inwestycyjnej	(1 344)	(1 277)	(5 518)	(2 621)	(9 221)	5,3	(76)	(72)
Przeptywy z działalności finansowej	(2 589)	(4 421)	(3 405)	(7 010)	(1 445)	(41,5)	(24)	385
Razem przepływy pieniężne	161	(6 827)	(584)	(6 666)	(6 625)	(102,4)	(128)	1

Przeptywy z działalności operacyjnej

W I półroczu 2018 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość 2.966 tys. PLN (w I półroczu 2017 roku: 4.041 tys. PLN). Dodatkowo przepływy pieniężne w I półroczu 2018 roku były skutkiem przede wszystkim naliczonej amortyzacji.

Przepływy z działalności inwestycyjnej

W I półroczu 2018 roku przepływy z działalności inwestycyjnej wyniosły (2.621) tys. PLN (w I półroczu 2017 roku: (9.221) tys. PLN) i wynikały głównie z wydatków na zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Przepływy z działalności finansowej

Przepływy z działalności finansowej w I półroczu 2018 roku osiągnęły poziom (7.010) tys. PLN (w I półroczu 2017 roku: (1.445) tys. PLN) i były głównie rezultatem spłaty zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek oraz leasingu finansowego.

Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

tys. PLN	2Q 2018	1Q 2018	2Q 2017	YTD H1 2018	YTD H1 2017	Zmiana % Q2'2018/ Q1'2018	Zmiana % Q2'2018/ Q2'2017	Zmiana % YTD H1'2018/ YTD H1'2017
Przychody ze sprzedaży	50 618	57 118	60 922	107 737	124 809	(11,4)	(16,9)	(13,7)
<i>w tym:</i>								
<i>Sprzedaż produktów i usług</i>	51 148	56 245	60 370	107 393	124 084	(9,1)	(15,3)	(13,5)
<i>Sprzedaż towarów i materiałów</i>	(529)	873	552	344	725	(160,6)	(195,8)	(52,6)
Koszty własne sprzedaży	(46 836)	(53 068)	(56 116)	(99 905)	(114 215)	(11,7)	(16,5)	(12,5)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 782	4 050	4 806	7 832	10 595	(6,6)	(21,3)	(26,1)
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	7,5	7,1	7,9	7,3	8,5	0,4 p.p.	(0,4) p.p.	(1,2) p.p.
Koszty sprzedaży	(2 565)	(3 125)	(3 100)	(5 690)	(6 494)	(17,9)	(17,3)	(12,4)
Koszty ogólnego zarządu	(2 577)	(2 876)	(3 517)	(5 452)	(6 737)	(10,4)	(26,7)	(19,1)
Pozostałe przychody operacyjne	101	1 388	1 218	1 489	1 482	(92,7)	(91,7)	0,4
Pozostałe koszty operacyjne	(113)	(168)	(126)	(281)	(432)	(32,6)	(10,4)	(34,9)
EBIT	(1 371)	(731)	(720)	(2 102)	(1 585)	87,5	90,4	32,6
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	(2,7)	(1,3)	(1,2)	(2,0)	(1,3)	(1,4) p.p.	(1,5) p.p.	(0,7) p.p.
EBITDA	419	1 067	1 150	1 486	2 133	(60,7)	(63,6)	(30,3)
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	0,8	1,9	1,9	1,4	1,7	(1,0) p.p.	(1,1) p.p.	(0,3) p.p.
Przychody finansowe	592	749	798	1 341	7 930	(21,0)	(25,8)	(83,1)
Koszty finansowe	(4 324)	(1 756)	(785)	(6 079)	(1 533)	146,2	451,0	296,5
Zysk brutto	(5 103)	(1 738)	(707)	(6 841)	4 812	193,6	621,4	(242,2)
Podatek dochodowy	116	529	776	646	(778)	(78,1)	(85,0)	(183,0)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(4 987)	(1 208)	68	(6 195)	4 034	312,7	(7 412,9)	(253,6)
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	(9,9)	(2,1)	0,1	(5,8)	3,2	(7,7) p.p.	(10,0) p.p.	(9,0) p.p.
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(4 987)	(1 208)	68	(6 195)	4 034	313	(7 413)	(254)

Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży wyniosły w I półroczu 2018 roku 107.737 tys. PLN i spadły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 17.072 tys. PLN tj. o 13,7%. Spadek przychodów jest przede wszystkim wynikiem spadku zamówień w branży automotiv. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł w I półroczu 2018 roku 7.832 tys. PLN i stanowił 7,3% przychodów ze sprzedaży (I półrocze 2017 roku: 10.595 tys. PLN).

Koszty sprzedaży wyniosły w I półroczu 2018 roku 5.690 tys. PLN (6.494 tys. PLN w I półroczu 2017 roku), a koszty ogólnego zarządu wyniosły 5.452 tys. PLN (6.737 tys. PLN w I półroczu 2017 roku).

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły w I półroczu 2018 roku 1.489 tys. PLN (1.482 tys. PLN w I półroczu 2017 roku), a pozostałe koszty operacyjne 281 tys. PLN (432 tys. PLN w I półroczu 2017 roku).

Strata z działalności operacyjnej wyniosła w I półroczu 2018 roku 2.102 tys. PLN i stanowiła (2,0%) przychodów ze sprzedaży (I półrocze 2017 roku: strata 1.585 tys. PLN).

Wynik EBITDA wyniósł 1.486 tys. PLN i stanowił 1,4% przychodów ze sprzedaży (I półrocze 2017 roku: 2.133 tys. PLN).

W I półroczu 2018 roku przychody finansowe osiągnęły poziom 1.341 tys. PLN (7.930 tys. PLN w I półroczu 2017 roku), a koszty finansowe 6.079 tys. PLN (1.533 tys. PLN w I półroczu 2017 roku). Strata na działalności finansowej w kwocie 4.738 tys. PLN (I półrocze 2017 roku: zysk 6.397 tys. PLN) jest wynikiem uzyskania nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w wysokości 4.261 tys. PLN (w I półroczu 2017 roku wystąpiła nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w wysokości 1.299 tys. PLN).

Strata przed opodatkowaniem wyniosła 6.841 tys. PLN (I półrocze 2017 roku: zysk 4.034 tys. PLN), strata netto wyniosła 6.195 tys. PLN i stanowiła (5,8)% przychodów ze sprzedaży (I półrocze 2017 roku: zysk 4.034 tys. PLN).

Szczegółowe informacje na temat przychodów i kosztów uzyskanych przez Groclin S.A. w I półroczu 2018 roku zawarte są w nocy 10 w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, w dalszej części niniejszego raportu.

Przychody ze sprzedaży w drugim kwartale 2018 roku wyniosły 50.618 tys. PLN i spadły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 10.304 tys. PLN tj. o 16,9%. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł w drugim kwartale 2018 roku 3.782 tys. PLN i stanowił 7,5% przychodów ze sprzedaży (drugi kwartał 2017 roku: 4.806 tys. PLN). Pozostałe przychody operacyjne wyniosły w drugim kwartale 2018 roku 101 tys. PLN (drugi kwartał 2017 roku: 1.218 tys. PLN) a pozostałe koszty operacyjne 113 tys. PLN (drugi kwartał 2017 roku: 126 tys. PLN). W drugim kwartale 2018 roku przychody finansowe osiągnęły poziom 592 tys. PLN (drugi kwartał 2017 roku: 798 tys. PLN), a koszty finansowe 4.324 tys. PLN (drugi kwartał 2017 roku: 785 tys. PLN). Strata z działalności operacyjnej wyniosła w drugim kwartale 2018 roku 1.371 tys. PLN i stanowiła (2,7%) przychodów ze sprzedaży (drugi kwartał 2017 roku: strata 720 tys. PLN), wynik EBITDA wyniósł 419 tys. PLN i stanowił 0,8% przychodów ze sprzedaży (drugi kwartał 2017 roku: 1.150 tys. PLN). Strata przed opodatkowaniem wyniosła w drugim kwartale 2018 roku 5.103 tys. PLN (drugi kwartał 2017 roku: strata 707 tys. PLN), strata netto wyniosła 4.987 tys. PLN (drugi kwartał 2017 roku: zysk 68 tys. PLN).

Analiza rentowności

tys. PLN	2Q 2018	1Q 2018	2Q 2017	YTD H1 2018	YTD H1 2017	Zmiana % Q2'2018/ Q1'2018	Zmiana % Q2'2018/ Q2'2017	Zmiana % YTD H1'2018/ YTD H1'2017
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 782	4 050	4 806	7 832	10 595	(6,6)	(21,3)	(26,1)
% przychodów ze sprzedaży	7,5	7,1	7,9	7,3	8,5	0,4 p.p.	(0,4) p.p.	(1,2) p.p.
EBIT	(1 371)	(731)	(720)	(2 102)	(1 585)	87,5	90,4	32,6
Marża zysku operacyjnego - EBIT %	(2,7)	(1,3)	(1,2)	(2,0)	(1,3)	(1,4) p.p.	(1,5) p.p.	(0,7) p.p.
EBITDA	419	1 067	1 150	1 486	2 133	(60,7)	(63,6)	(30,3)
Marża EBITDA %	0,8	1,9	1,9	1,4	1,7	(1,0) p.p.	(1,1) p.p.	(0,3) p.p.
Zysk (strata) netto	(4 987)	(1 208)	68	(6 195)	4 034	312,7	(7 412,9)	(253,6)
Rentowność zysku netto %	(9,9)	(2,1)	0,1	(5,8)	3,2	(7,7) p.p.	(10,0) p.p.	(9,0) p.p.
Rentowność kapitału/ROE (%)	(12,4)	(2,7)	0,1	(15,4)	3,3	(9,7) p.p.	(12,4) p.p.	(18,7) p.p.
Rentowność aktywów/ROA (%)	(2,1)	(0,5)	0,0	(2,6)	1,3	(1,6) p.p.	(2,1) p.p.	(3,9) p.p.

EBITDA za I półrocze 2018 roku osiągnęła wartość 1.486 tys. PLN, czyli 1,4% przychodów ze sprzedaży (I półrocze 2017 roku: 2.133 tys. PLN, czyli 1,7% przychodów ze sprzedaży). W I półroczu 2018 roku stopa zwrotu z kapitału własnego wyniosła (15,4)% (I półrocze 2017 roku: 3,3 %) a rentowność aktywów (2,6)% (I półrocze 2017 roku: 1,3%).

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

tys. PLN	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017	Zmiana	Zmiana
				30/06/2018	30/06/2018
				-31/12/2017	-30/06/2017
Aktywa trwałe, w tym:	188 120	190 574	249 777	(2 454)	(61 657)
Rzeczowe aktywa trwałe	73 865	76 015	77 892	(2 151)	(4 027)
Aktywa niematerialne	6 561	7 825	29 303	(1 264)	(22 742)
Udziały w jednostkach zależnych	103 844	103 425	138 226	419	(34 382)
Pozostałe aktywa trwałe	3 850	3 309	4 356	542	(505)
Aktywa obrotowe, w tym:	48 968	57 956	66 797	(8 988)	(17 829)
Zapasy	16 486	20 228	21 320	(3 743)	(4 834)
Należności	21 122	27 586	35 880	(6 464)	(14 757)
<i>w tym z tyt. dostaw i usług</i>	<i>21 122</i>	<i>27 586</i>	<i>35 880</i>	<i>(6 464)</i>	<i>(14 757)</i>
Pozostałe aktywa obrotowe	10 305	9 096	8 520	1 209	1 786
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 055	1 046	1 078	9	(23)
RAZEM AKTYWA	237 088	248 530	316 573	(11 442)	(79 486)
Kapitał własny	40 250	46 445	121 200	(6 195)	(80 950)
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	90 092	77 276	125 126	12 816	(35 034)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	77 207	63 350	112 775	13 857	(35 568)
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	2 843	3 590	4 314	(747)	(1 471)
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	10 041	10 335	8 036	(294)	2 005
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	106 746	124 809	70 248	(18 063)	36 498
Oprocentowane kredyty i pożyczki	62 647	63 080	8 395	(433)	54 251
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	3 446	3 487	5 922	(41)	(2 476)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 007	43 703	46 782	(14 696)	(17 775)
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	11 647	14 539	9 149	(2 892)	2 498
RAZEM PASYWA	237 088	248 530	316 573	(11 442)	(79 486)

Na dzień 30 czerwca 2018 roku jednostkowe aktywa ogółem wyniosły 237.088 tys. PLN w porównaniu do 248.530 tys. PLN na koniec 2017 roku.

Aktywa trwałe

Na koniec czerwca 2018 roku aktywa trwałe wyniosły 188.120 tys. PLN i stanowiły 79,3% sumy aktywów ogółem, co oznacza, że udział ten wzrósł o 2,7 p.p. w porównaniu do końca 2017 roku. Główną pozycję aktywów trwałych stanowią udziały i akcje (inwestycje w jednostkach zależnych) (55,2%) oraz rzeczowe aktywa trwałe (39,3%). Zmiany w udziałach w jednostkach zależnych zostały omówione w nocie 4 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Groclin S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku. Spadek rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych w I półroczu 2018 roku w porównaniu do końca 2017 roku wynikał głównie z dokonanych odpisów amortyzacyjnych.

W ramach pozostałych aktywów trwałych aktywa z tytułu podatku odroczonego wzrosły z 1.503 tys. PLN na koniec grudnia 2017 roku do 2.148 tys. PLN na koniec czerwca 2018 roku. Zmiany w podatku odroczonym wynikają z różnic przejściowych będących podstawą rozpoznania podatku odroczonego. W ramach pozostałych aktywów trwałych pozostałe aktywa finansowe wzrosły z 875 tys. PLN na koniec grudnia 2017 roku do 926 tys. PLN na koniec czerwca 2018 roku a pozostałe aktywa niefinansowe spadły z 931 tys. PLN na koniec grudnia 2017 roku do 776 tys. PLN na koniec czerwca 2018 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 2018 roku, zawartym w dalszej części raportu.

Aktywa obrotowe

Aktywa obrotowe osiągnęły na koniec czerwca 2018 roku wartość 48.968 tys. PLN w stosunku do 57.956 tys. PLN na koniec 2017 roku. W ramach aktywów obrotowych zapasy spadły o kwotę 3.743 tys. PLN, należności spadły o 6.464 tys. PLN, pozostałe aktywa obrotowe wzrosły o 1.209 tys. PLN, natomiast środki pieniężne i ich ekwiwalenty wzrosły o 9 tys. PLN. Aktywa obrotowe stanowiły na koniec czerwca 2018 roku 20,7% sumy aktywów (23,3% na koniec 2017 roku), w tym zapasy 7,0% (8,1% na koniec 2017 roku), należności 8,9% (11,1% na koniec 2017 roku), pozostałe aktywa obrotowe 4,3% (3,7% na koniec 2017 roku) oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty 0,4% (0,4% na koniec 2017 roku).

Szczegółowe informacje na temat aktywów obrotowych, odpisów aktualizujących zapasów i należności zostały przedstawione w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy 2018 roku, zawartym w dalszej części raportu.

Kapitał własny

Kapitał własny na koniec czerwca 2018 roku wyniósł 40.250 tys. PLN, w porównaniu do 46.445 tys. PLN na koniec 2017 roku. Kapitał własny stanowił na koniec czerwca 2018 roku 17% sumy bilansowej (18,7% na koniec 2017 roku). Spadek wartości kapitału własnego wynika z osiągniętej straty w drugim kwartale 2018 roku.

W dniu 28 czerwca 2018 roku Walne Zgromadzenie postanowiło pokryć stratę netto osiągniętą w 2017 roku w kwocie 70.757 tys. PLN z kapitału zapasowego Spółki.

Zobowiązania długoterminowe

Według stanu na koniec czerwca 2018 roku jednostkowe zobowiązania długoterminowe wyniosły 90.092 tys. PLN (38,0% sumy bilansowej), w porównaniu do 77.276 tys. PLN na koniec 2017 roku (31,1% sumy bilansowej). Nastąpił wzrost zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek o kwotę 13.857 tys. PLN, spadek zobowiązań z tyt. umów leasingowych i pozostałych zobowiązań finansowych o kwotę 747 tys. PLN oraz spadek pozostałych zobowiązań długoterminowych o kwotę 294 tys. PLN.

W ramach pozostałych zobowiązań długoterminowych rezerwy i świadczenia na rzecz pracowników nie uległy zmianie w stosunku do końca 2017 roku.

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań długoterminowych zostały przedstawione w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy 2018 roku, zawartym w dalszej części raportu.

Zobowiązania krótkoterminowe

Według stanu na koniec czerwca 2018 roku zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 106.746 tys. PLN (45,0% sumy bilansowej), w porównaniu do 124.809 tys. PLN na koniec 2017 roku (50,2% sumy bilansowej). Zmiana zobowiązań krótkoterminowych wynika ze spadku kredytów i pożyczek o kwotę 433 tys. PLN, spadku zobowiązań leasingowych i pozostałych zobowiązań finansowych o kwotę 41 tys. PLN, spadku zobowiązań z tytułu dostaw i usług o kwotę 14.696 tys. PLN oraz spadku pozostałych zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 2.892 tys. PLN.

W ramach pozostałych zobowiązań krótkoterminowych rezerwy wyniosły 1.883 tys. PLN i nie uległy zmianie w stosunku do stanu na koniec grudnia 2017 roku. Krótkoterminowe świadczenia na rzecz pracowników spadły z 1.861 tys. PLN na dzień 31

grudnia 2017 roku do 1.817 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2018 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 2018 roku, zawartym w dalszej części raportu.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

tys. PLN	2Q 2018	1Q 2018	2Q 2017	YTD H1 2018	YTD H1 2017	Zmiana % Q2'2018/ Q1'2018	Zmiana % Q2'2018/ Q2'2017	Zmiana % YTD H1'2018/ YTD H1'2017
Przepływy z działalności operacyjnej	(7 897)	1 804	8 529	(6 093)	4 252	(537,8)	(192,6)	(243,3)
<i>w tym:</i>								
<i>Zysk/(strata) brutto</i>	(5 103)	(1 738)	(707)	(6 841)	4 812	193,6	621,4	(242,2)
<i>Amortyzacja</i>	1 790	1 798	1 870	3 588	3 718	(0,4)	(4,3)	(3,5)
<i>Zmiana kapitału obrotowego</i>	(8 187)	160	6 697	(8 027)	(29)	(5 210,0)	(222,3)	27 565,3
<i>Inne korekty</i>	3 603	1 584	669	5 187	(4 249)	127,5	438,5	(222,1)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(1 334)	(302)	(4 598)	(1 636)	(6 806)	341,8	(71,0)	(76,0)
Przepływy z działalności finansowej	9 220	(1 481)	(3 401)	7 738	(1 275)	(722,4)	(371,1)	(706,7)
Razem przepływy pieniężne	(12)	21	530	9	(3 830)	(157,9)	(102,3)	(100,2)

Przepływy z działalności operacyjnej

W I półroczu 2018 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość (6.093) tys. PLN (w I półroczu 2017 roku: 4.252 tys. PLN), głównie z powodu spadku zobowiązań oraz osiągnięcia straty brutto w kwocie 6.841 tys. PLN.

Przepływy z działalności inwestycyjnej

W ciągu sześciu miesięcy 2017 roku przepływy z działalności inwestycyjnej wyniosły (1.636) tys. PLN (w I półroczu 2017 roku: (6.806) 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 2018 roku osiągnęły poziom 7.738 tys. PLN (w I półroczu 2017 roku: (1.275) tys. PLN) i były głównie rezultatem wzrostu zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek.

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,
- presja płacowa w branży automotive,
- wahania kursów walut.

Zdarzenia i czynniki o charakterze nietypowym

Do zdarzeń i czynników o charakterze nietypowym, które wystąpiły I półroczu 2018 roku można zaliczyć:

- Zaklasyfikowanie działalności w spółce zależnej Groclin SedisTec związanej z prowadzeniem prac rozwojowych dotyczących produkcji siedzeń na potrzeby przemysłu motoryzacyjnego jako działalności zaniechanej.

Wpływ powyższego zdarzenia na skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało opisane szczegółowo w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Groclin, będącym częścią niniejszego raportu.

Ponadto w I półroczu 2018 roku nie wystąpiły inne niż opisane w pozostałych punktach niniejszego raportu śródrocznego czynniki i zdarzenia, które miały istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Groclin. W szczególności zostały one przedstawione w komentarzu zarządu do wyników I półrocza 2018 roku.

Wpływ zmian w strukturze Grupy Groclin na wynik finansowy

W I półroczu 2018 roku w związku ze sprzedażą w jednostce zależnej Groclin SedisTec GmbH aktywów dedykowanych do prowadzenia prac rozwojowych w segmencie produkcji siedzeń na potrzeby przemysłu motoryzacyjnego Grupa wyodrębniła działalność zaniechaną. Wynik na działalności zaniechanej na dzień 30 czerwca 2018 roku wyniósł (1.149) tys. PLN.

Inne istotne informacje

W dniu 4 stycznia 2018 r., z mocą obowiązującą od 1 stycznia 2018 r., spółka zależna od Emitenta CADM Automotive Sp. z o.o. zawarła ze spółką Varroc Lighting Systems Spółka z o.o. („Varroc”) umowę współpracy (BUSINESS ALLIANCE AND SUPPORT AGREEMENT), która przewiduje: (i) powołanie centrum projektowego Varroc i jego lokalizację w Krakowie oraz (ii) świadczenie przez CADM na rzecz Varroc usług projektowych w segmencie systemów oświetlenia zewnętrznego w branży motoryzacyjnej.

Varroc Lighting Systems Spółka z o.o. jest częścią Varroc GROUP - globalnego dostawcy komponentów samochodowych, dostarczającego niestandardowe rozwiązania projektowe oraz oferującego innowacyjny rozwój produktów dla zewnętrznych systemów oświetlenia pojazdów.

Umowa współpracy została zawarta na okres pięciu lat. Wartość świadczeń CADM na rzecz Varroc, możliwych do zrealizowania na podstawie zawartej umowy, szacowana jest na poziomie 15 mln EUR.

W dniu 13 lipca 2018 roku spółka zależna Groclin SedisTec GmbH dokonała zbycia aktywów dedykowanych do prowadzenia prac rozwojowych w segmencie produkcji siedzeń na potrzeby przemysłu motoryzacyjnego. Nabywcą aktywów jest Muhr und Bender KG wchodząca w skład Grupy MUBEA.

Wartość transakcji została ustalona na kwotę 2.050 tys. EUR. Cena będzie podlegała korekcie o wartość prac zrealizowanych przez SedisTec do końca czerwca 2018 roku. Ponadto SedisTec został zwolniony ze zobowiązania do zwrotu pożyczki udzielonej poprzednikowi prawnemu SedisTec przez osobę fizyczną do kwoty 240 tys. EUR.

Sprzedaż aktywów związanych z działalnością w zakresie prac rozwojowych nie będzie miała negatywnego wpływu na działalność spółki SedisTec w pozostałych obszarach; produkcja siedzeń oraz poszyc do siedzeń będzie kontynuowana. Środki pozyskane ze sprzedaży aktywów zostały przeznaczone na spłatę zobowiązań SedisTec wobec Emitenta oraz spółki zależnej Groclin Wiring Sp. z o.o.

Opisana wyżej transakcja jest elementem szerszej kooperacji firm z Grupy Groclin oraz podmiotów z Grupy Mubea, która obejmować będzie realizację projektów inżynierskich oraz dostawy poszyc na potrzeby przemysłu motoryzacyjnego.

W dniu 10 sierpnia 2018 roku, zgodnie z postanowieniami Ustawy z dnia 13 marca 2003 roku o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników oraz Ustawy z dnia 7 kwietnia 2006 roku o informowaniu pracowników i przeprowadzaniu z nimi konsultacji, Zarząd Groclin S.A. podjął uchwałę o rozpoczęciu procedury konsultacji w sprawie zwolnień grupowych.

Przyczyną planowanych działań restrukturyzacyjnych, w tym zwolnień grupowych, jest postępujący spadek przychodów na kontraktach realizowanych w polskich zakładach Spółki oraz trwająca od wielu lat presja cenowa i nasilająca się konkurencja, które zmuszają dostawców do ciągłej redukcji cen sprzedaży oraz poziomu generowanej marży. Biorąc pod uwagę powyższe czynniki oraz istotny wzrost kosztów pracy w Polsce, Zarząd podjął decyzję o konieczności dostosowania potencjału produkcyjnego i struktury kosztowej Spółki do aktualnej sytuacji na rynku.

Zamiarem Zarządu Groclin S.A. jest przeprowadzenie zwolnień 321 pracowników Spółki zatrudnionych w zakładach w Grodzisku Wielkopolskim i Karpicku, co stanowi 45% wszystkich zatrudnionych w Groclin S.A. na dzień 10 sierpnia 2018 r., w okresie sierpień – grudzień 2018 r.

Zarząd Spółki w dniu 10 sierpnia 2018 r. zwrócił się do rady pracowników Spółki o przystąpienie do konsultacji oraz powiadomi właściwe urzędy pracy o zamiarze przeprowadzenia zwolnień grupowych w Spółce.

Szacowana wysokość rezerwy związanej z restrukturyzacją zatrudnienia w Groclin S.A. wynosi 2.153 tys. PLN. Rezerwa zostanie zaksięgowana w drugim półroczu 2018 roku.

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

Grupa na bieżąco rewiduje wszystkie opcje strategiczne zmierzające do dalszego jej rozwoju, umocnienia pozycji rynkowej oraz jeszcze większej poprawy sytuacji finansowej. Rozważane są różne scenariusze w zależności od rozwoju rynku i sytuacji finansowej Grupy Groclin.

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.

Dla zagwarantowania optymalnych warunków dla funkcjonowania Grupy, Zarząd rozważa również uproszczenie/ograniczenie jej struktury Kapitałowej.

Równolegle z działaniami mającymi na celu rozwój i umocnienie pozycji Grupy, prowadzone były i w dalszym ciągu będą liczne projekty wewnętrzne zmierzające do optymalizacji bazy kosztowej w szczególności w ramach segmentu poszyciowego prowadzące do poprawy jego rentowności. W związku z tym w dniu 10 sierpnia 2018 roku Zarząd Groclin S.A. podjął uchwałę o rozpoczęciu procedury konsultacji w sprawie zwolnień grupowych. Przyczyną planowanych działań restrukturyzacyjnych, w tym zwolnień grupowych, jest postępujący spadek przychodów na kontraktach realizowanych w polskich zakładach Spółki oraz trwająca od wielu lat presja cenowa i nasilająca się konkurencja, które zmuszają dostawców do ciągłej redukcji cen sprzedaży oraz poziomu generowanej marży. Biorąc pod uwagę powyższe czynniki oraz istotny wzrost kosztów pracy w Polsce, Zarząd podjął decyzję o konieczności dostosowania potencjału produkcyjnego i struktury kosztowej Spółki do aktualnej sytuacji na rynku. Zamiarem Zarządu Groclin S.A. jest przeprowadzenie zwolnień 321 pracowników Spółki zatrudnionych w zakładach w Grodzisku Wielkopolskim i Karpicku w okresie sierpień – grudzień 2018 r.

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.

Środki pozyskane w lipcu br. ze sprzedaży aktywów Groclin SedisTec zostały przeznaczone na spłatę zobowiązań kredytowych Emitenta.

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,
- presja płacowa w gospodarce narodowej oraz w branży automotive,
- 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,
- zdolność pozyskiwania nowych pracowników (inżynierów),
- polityka wynagrodzeń,
- dostosowanie procesu produkcyjnego i zakresu usług 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:

- Zmiana i wdrożenie w życie jednej ze strategii Grupy Groclin np. pozyskanie potencjalnego inwestora dla segmentu poszyciowego.
- Rozwój sytuacji na Ukrainie i jej wpływ na działanie fabryki w Użgorodzie 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.
- Transfer produkcji na Ukrainę.
- Wydajność produkcji. Kluczowym elementem, który w sposób istotny będzie determinował wyniki finansowe w 2018 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 wpływało na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego roku.
- Zmienność i poziom zamówień od klientów.
- Pozyskanie nowych kontraktów.
- Planowane zwolnienia grupowe w zakładach produkcyjnych Emitenta i zaksięgowanie w związku z tym rezerwy związanej z restrukturyzacją zatrudnienia w Groclin S.A., która w całości obciąży wynik Spółki.

Czynniki ryzyka

Istotne zmiany w zakresie czynników ryzyka

W I półroczu 2018 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

Spółka narażona jest na istotne ryzyko zmian kursów walutowych pary EUR/PLN. Przychody ze sprzedaży produktów denominowane są głównie w EUR natomiast koszty ponoszone są w PLN i EUR. W celu ograniczenia ryzyka stosowany jest hedging naturalny. Ponadto w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut Spółka 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 2017 roku została zaprezentowana w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok w nocie 45.4.

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 2017 w nocie 45.3.

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 Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

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

Ryzyko płynnościowe

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

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.

Emitent poprzez podmiot zależny Groclin Karpaty Sp. z o.o. prowadzi działalność operacyjną w miejscowości Użgorod na Ukrainie. Zlokalizowana tam fabryka poszyc zatrudnia 643 osoby. 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 fabrykami zlokalizowanymi w Polsce i fabryką na Ukrainie. Sytuacja na Ukrainie wpływa bezpośrednio na ocenę Emitenta 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 sytuację operacyjną i realizowane wyniki finansowe przez Grupę. W chwili obecnej fabryka zlokalizowana w Użgorodzie funkcjonuje 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 spadkiem zamówień, 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, oznaczają utratę zdolności Grupy do osiągania zysków. Istotne, negatywne zmiany rentowności mogą doprowadzić do spadku wartości akcji Emitenta oraz ograniczyć zdolność generowania kapitału obrotowego znacząco pogarszając perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z koncentracją sprzedaży

Ze względu na specyfikę działalności Grupy 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 Grupa nabywa na podstawie umów ramowych lub jednorazowych transakcji i nie zabezpiecza się przed wahaniami cen surowców. Istotny, długotrwały wzrost cen może wywrzeć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko zakłóceń procesu produkcyjnego

Grupa posiada sześć zakładów/hal produkcyjnych zlokalizowanych w Polsce, na Ukrainie i w Niemczech. 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 branżą automotive

Ze względu na specyfikę działalności Grupy oraz segmentów przemysłu, w których obecni są nasi klienci, sprzedaż produktów i usług Grupy, w szczególności jej wzrost oraz utrzymanie na aktualnym poziomie, możliwe jest w sytuacji utrzymania dodatniego rozwoju gospodarczego, szczególnie w Unii Europejskiej. Branża automotive jest szczególnie wrażliwa na wahania koniunktury, a w przypadku jej załamania, OEMy (Original Equipment Manufacturer - producent oryginalnego wyposażenia) ograniczają inwestycje w nowe rozwiązania i nowe modele pojazdów. Ograniczenia te z kolei w sposób szczególny uderzają w podmioty świadczące usługi inżynierskie w procesie przedprodukcyjnym, w którym usługi świadczy Grupa Groclin.

Ryzyko związane z zadłużeniem Grupy

Emitent zawarł 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 Grupy, 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 Spółce szereg korzyści, które umożliwiają obniżenie kosztów działalności operacyjnej. Ewentualna zmiana przepisów w powyższym zakresie może wpłynąć na poziom uzyskiwanych korzyści. Ponadto Emitent mógłby 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 i sytuację finansową Spółki.

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 2018 oraz lata następne.

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

W dniu 20 stycznia 2018 roku Rada Nadzorcza Groclin S.A. odwołała ze składu Zarządu Spółki Pana Piotra Wiśniewskiego pełniącego obowiązki Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 24 kwietnia 2018 roku Pan Michał Laska pełniący obowiązki Wiceprezesa Zarządu, złożył wniosek do Rady Nadzorczej o odwołanie z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki z powodu konieczności znaczącego ograniczenia aktywności w pracach zarządu Groclin S.A. na rzecz prowadzenia spraw spółki CADM Automotive Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. W dniu 24 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu Pana Michała Laski z funkcji Wiceprezesa Zarządu 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 kwartał 2018 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu osoby zarządzające posiadały następującą ilość akcji Groclin S.A.:

Akcjonariusz	według stanu na 28.09.2018				według stanu na 27.04.2018			
	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%

Wg stanu na dzień 28 września 2018 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 2018 roku tj. na dzień 27 kwietnia 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu tj. na dzień 28 września 2018 roku.

Według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Groclin S.A. nie posiadali udziałów w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej Groclin.

Informacje o poręczeniach i gwarancjach

Według stanu na 30 czerwca 2018 roku Grupa nie udzielała poręczenia oraz nie wystawiła gwarancji na rzecz innych jednostek.

Istotne pozycje pozabilansowe

Na dzień 30 czerwca 2018 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 32 i 27 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 powiązanymi zawartych na warunkach innych niż rynkowe

W okresie objętym niniejszym raportem Groclin S.A. oraz jej spółki zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi 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 2018 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 2018 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji 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 B-think Audit Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu – 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	28 września 2018	
Wiceprezes Zarządu	Barbara Sikorska-Puk	28 września 2018	

Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe Grupy Groclin
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku

Spis treści

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Groclin za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku	40
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe	42
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	42
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	43
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	45
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	46
Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	47
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	57
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	57
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	61
10. Nabycie udziałów ctrlCAD Sp. z o.o.	62
11. Przychody i koszty	62
12. Podatek dochodowy	65
13. Zysk przypadający na jedną akcję	65
14. Rzeczowe aktywa trwałe	67
15. Aktywa niematerialne	68
16. Zapasy	70
17. Należności z tytułu dostaw i usług	70
18. Pozostałe należności	71
19. Pozostałe aktywa niefinansowe	72
20. Pozostałe aktywa finansowe	72
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	72
22. Kapitał podstawowy	73
23. Różnice kursowe z przeliczenia	74
24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	75
25. Pozostałe zobowiązania finansowe	78
26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	79
27. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	79
28. Rezerwy i świadczenia pracownicze	80
29. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	80
30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	82
31. Zarządzanie kapitałem	83
32. Zobowiązania warunkowe	83
33. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	84
34. Zakład Pracy Chronionej	86
35. Zatrudnienie	86
36. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym	86

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	Okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 tys. PLN	Okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 tys. PLN	Okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 tys. EUR	Okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	141 544	147 893	33 387	34 820
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 330	(1 569)	1 257	(369)
Zysk (strata) brutto	3 028	(244)	714	(57)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 907	(173)	686	(41)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	1 758	(173)	415	(41)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	422	(1 391)	100	(327)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 966	4 041	699	951
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 621)	(9 221)	(618)	(2 171)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(7 010)	(1 445)	(1 654)	(340)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 666)	(6 625)	(1 572)	(1 560)
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)	0,04	(0,12)	0,01	(0,03)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,04	(0,12)	0,01	(0,03)
Średni kurs PLN/EUR *			4,2395	4,2474
	Na dzień 30 czerwca 2018 tys. PLN	Na dzień 31 grudnia 2017 tys. PLN	Na dzień 30 czerwca 2018 tys. EUR	Na dzień 31 grudnia 2017 tys. EUR
Aktywa	196 426	206 425	45 035	49 492
Zobowiązania długoterminowe	17 754	20 354	4 071	4 880
Zobowiązania krótkoterminowe	140 651	151 851	32 248	36 407
Kapitał własny	38 016	34 221	8 716	8 205
Kapitał podstawowy	11 578	11 578	2 655	2 776
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)	3,28	2,96	0,75	0,71
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,28	2,96	0,75	0,71
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w PLN/EUR)	-	2 316	-	555
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	-	0,20	-	0,05
Kurs PLN/EUR na koniec okresu **	-	-	4,3616	4,1709

* - Pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

** - 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 2018 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	11	68 341	141 263	73 917	147 704
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	11	(531)	281	167	189
Przychody ze sprzedaży		67 810	141 544	74 084	147 893
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	11	(57 327)	(122 638)	(66 270)	(134 391)
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	11	(85)	(374)	(10)	(25)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		10 398	18 532	7 804	13 476
Koszty sprzedaży	11	(1 950)	(4 327)	(2 735)	(5 664)
Koszty ogólnego zarządu	11	(5 814)	(10 127)	(6 705)	(11 940)
Zysk (strata) ze sprzedaży		2 634	4 078	(1 636)	(4 128)
Pozostałe przychody operacyjne	11	258	1 674	2 629	2 977
Pozostałe koszty operacyjne	11	(218)	(422)	(145)	(419)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		2 675	5 330	848	(1 569)
Przychody finansowe	11	0	20	(6)	2 424
Koszty finansowe	11	(1 505)	(2 322)	(560)	(1 098)
Zysk (strata) brutto		1 170	3 028	282	(244)
Podatek dochodowy	12	(405)	(121)	829	71
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		765	2 907	1 111	(173)
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	29	(541)	(1 149)	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		224	1 758	1 111	(173)
Przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(466)	422	293	(1 391)
Udziałowi niekontrolującemu		690	1 336	818	1 218
		224	1 758	1 111	(173)
Zysk/(strata) na jedną akcję:					
- podstawowy z zysku/(straty) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	13	(0,04)	0,04	0,03	(0,12)
- podstawowy z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	13	0,01	0,14	0,03	(0,12)
- rozwodniony z zysku/(straty) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	13	(0,04)	0,04	0,03	(0,12)
- rozwodniony z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	13	0,01	0,14	0,03	(0,12)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (cd)

	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)
Zysk/(strata) netto okresu sprawozdawczego	224	1 758	1 111	(173)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>				
Różnice kursowe z przeliczenia udziału niekontrolującego	0	0	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 081	2 037	(436)	(2 066)
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	1 082	2 038	(436)	(2 066)
Całkowite dochody	1 306	3 796	675	(2 238)
Całkowity dochód przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	616	2 459	(142)	(3 456)
Udziałowcom niekontrolującym	690	1 336	818	1 218

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Aktywa niematerialne	15	27 860	30 236	81 803
Rzeczowe aktywa trwałe	14	93 714	94 977	109 951
Pozostałe aktywa finansowe	20	488	420	420
Pozostałe aktywa niefinansowe	19	776	931	1 086
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		2 821	2 182	1 938
		125 660	128 746	195 197
Aktywa obrotowe				
Zapasy	16	20 942	26 057	28 536
Należności z tytułu dostaw i usług	17	27 147	30 640	35 416
Pozostałe należności	18	48	92	98
Pozostałe aktywa finansowe	20	3 727	2 135	2 881
Pozostałe aktywa niefinansowe	19	9 475	6 533	9 057
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	5 592	12 222	16 063
		66 931	77 679	92 051
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	29	3 835	-	-
		137 697	155 358	184 102
SUMA AKTYWÓW		196 426	206 425	287 248
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	22	11 578	11 578	11 578
Kapitał zapasowy		4 283	3 810	1 535
Kapitał rezerwowy		10 971	10 971	10 971
Kapitał pozostały		(30 146)	(30 146)	(26 890)
Różnice kursowe z przeliczenia	23	(44 501)	(46 539)	(43 918)
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty		78 606	78 656	163 490
Kapitał przypadający jednostce dominującej		30 790	28 330	116 767
Udział niekontrolujący		7 226	5 890	3 941
Kapitał własny ogółem		38 016	34 221	120 708
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe kredyty i pożyczki	24	3 029	4 989	59 674
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	25	6 665	7 412	31 204
Świadczenia pracownicze	28	649	649	595
Rezerwy	28	2 371	2 371	-
Długoterminowe przychody przyszłych okresów		86	245	118
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 954	4 688	8 197
		17 754	20 354	99 788
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	24	63 558	63 782	8 501
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	25	34 862	34 569	7 620
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26	26 448	36 353	39 525
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		171	111	93
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	27	10 826	12 457	7 561
Świadczenia pracownicze	28	2 431	2 381	3 155
Rezerwy	28	2 010	1 917	182
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów		344	281	115
		140 651	151 851	66 752
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi dot. działalności zaniechanej	29	5	-	-
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		158 410	172 204	166 540
SUMA PASYWÓW		196 426	206 425	287 248

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		1 879	(244)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	14, 15	5 992	7 277
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych		1 015	(1 247)
Odsetki i udziały w zyskach, netto		819	939
(Zyski)/straty na instrumentach pochodnych		183	(1 658)
(Zysk) /strata na działalności inwestycyjnej		152	106
Zmiana stanu należności		1 040	(1 865)
Zmiana stanu zapasów		3 306	1 910
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zobowiązań leasingowych, z tytułu faktoringu i dywidendy		(11 065)	14
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(27)	(117)
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych		122	(741)
Podatek dochodowy zwrócony/(zapłacony)		(545)	(333)
Pozostałe		96	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 966	4 041
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		79	703
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(2 770)	(9 924)
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych na zakup środków trwałych i aktywów niematerialnych		70	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 621)	(9 221)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(953)	(1 330)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów		5 862	5 767
Splata pożyczek i kredytów		(9 397)	(6 112)
Wpływy z tytułu dotacji		-	344
Odsetki zapłacone		(978)	(914)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		(1 545)	799
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(7 010)	(1 445)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(6 666)	(6 625)
Różnice kursowe netto		36	(83)
Środki pieniężne na początek okresu *		12 222	22 771
Środki pieniężne na koniec okresu	21	5 592	16 063

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 2018 roku		11 578	3 810	10 971	(30 146)	78 656	(46 539)	28 330	5 891	34 221
Zysk netto za okres obrotowy		-	-	-	-	422	-	422	1 336	1 758
Inne całkowite dochody za okres		-	-	-	-	-	2 038	2 038	-	2 038
Całkowite dochody za okres		-	-	-	-	422	2 038	2 460	1 336	3 796
Przesunięcie między kapitałami dot. połączenia spółek zależnych		-	473	-	-	(473)	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2018 roku (niebadane)		11 578	4 283	10 971	(30 146)	78 606	(44 501)	30 790	7 226	38 016

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	129 857
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		-	-	-	(4 595)	-	-	(4 595)	-	(4 595)
Podział zysku za 2016 rok (Groclin S.A.)		-	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)	163 489	(43 918)	116 766	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	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku		11 578	-	10 971	(22 295)	168 731	(41 852)	127 133	2 723	129 857
Zysk netto za okres obrotowy		-	-	-	-	(83 979)	-	(83 979)	2 456	(81 523)
Inne całkowite dochody za okres		-	-	-	-	29	(4 687)	(4 658)	-	(4 658)
Całkowite dochody za okres		-	-	-	-	(83 950)	(4 687)	(88 637)	2 456	(86 181)
Zobowiązanie do nabycia udziałów CADM		-	-	-	(7 851)	-	-	(7 851)	-	(7 851)
Założenie CADM GmbH		-	-	-	-	-	-	-	11	11
Nabycie ctrlCAD (udział niekontrolujący)	10	-	-	-	-	-	-	-	701	701
Podział zysku za 2016 rok (Groclin)		-	1 535	-	-	(1 535)	-	-	-	-
Podział zysku za 2016 rok - wypłata dywidendy	9	-	-	-	-	(2 316)	-	(2 316)	-	(2 316)
Podział zysku za 2016 rok (CADM)		-	2 275	-	-	(2 275)	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2017 roku (badane)		11 578	3 810	10 971	(30 146)	78 656	(46 539)	28 330	5 891	34 221

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Groclin jest producentem wyposażenia i akcesoriów samochodowych, w tym głównie poszyć 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 1.748 osób w sześciu zakładach/halach produkcyjnych, w biurach projektowych w Krakowie, Katowicach, Wrocławiu (Polska) i Icking koło Monachium (Niemcy) oraz w Niepublicznej Przychodni Lekarskiej Groclin w Grodzisku Wielkopolskim. Zakłady produkcyjne zlokalizowane są w Polsce, na Ukrainie i w Niemczech. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej w pierwszym półroczu 2018 roku wyniosły 142 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 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres pierwszych sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017. Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym obejmuje ponadto dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, natomiast śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmuje dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 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 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 30 czerwca 2017 roku.

Sprawozdania za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku oraz sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta. Sprawozdanie za rok obrotowy 2017 było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Przedmiot działalności

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

Zakres działalności Grupy Kapitałowej Groclin obejmuje:

- produkcję poszyc fotele 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,
- 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 2018 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),
- Biura projektowe w Krakowie, Katowicach i Wrocławiu (Polska) i Icking koło Monachium (Niemcy) (najem),
- Niepubliczna Przychodnia Lekarska Groclin w Grodzisku Wielkopolskim.

Ponadto Grupa posiada inwestycję rozpoczętą w miejscowości Dolina na Ukrainie.

Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 28 września 2018 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) – zgodnie z otrzymanym pismem w dniu 19 kwietnia 2016 roku o przekroczeniu udziału 5% w kapitale Spółki.

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 27 kwietnia 2018 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		
			28 września 2018	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
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	niezakończona inwestycja	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 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%
CADM AUTOMOTIVE GmbH	ul. Irschenhauser 13, 82057 Icking, Niemcy	profesjonalne usługi projektowe dla producentów branży automotive, kolejowej i lotniczej	90%	90%	90%
Groclin Wiring Sp. z o.o.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	świadczenie usług finansowych i produkcyjnych	100%	100%	100%

Na dzień 30 czerwca 2018 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 2018 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin.

W dniu 7 marca 2018 roku Zgromadzenie Wspólników Groclin Karpaty Sp. z o.o. podwyższyło kapitał zakładowy Groclin Karpaty Sp. z o.o. o kwotę 100 tys. EUR (tj. 419 tys. PLN). Cała kwota została wpłacona w okresie I półrocza 2018 roku.

3. Skład organów zarządzających i nadzorujących

3.1. Zarząd Jednostki Dominującej

Na dzień 30 czerwca 2018 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,

W dniu 20 stycznia 2018 roku Rada Nadzorcza Groclin S.A. odwołała ze składu Zarządu Spółki Pana Piotra Wiśniewskiego pełniącego obowiązki Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 24 kwietnia 2018 roku Pan Michał Laska pełniący obowiązki Wiceprezesa Zarządu, złożył wniosek do Rady Nadzorczej o odwołanie z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki z powodu konieczności znaczącego ograniczenia aktywności w pracach zarządu Groclin S.A. na rzecz prowadzenia spraw spółki CADM Automotive Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. W dniu 24 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu Pana Michała Laski z funkcji Wiceprezesa Zarządu Groclin S.A.

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

3.2. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Na dzień 30 czerwca 2018 roku, jak i na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wchodziło:

- 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.

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

3.3. Komitet Audytu Jednostki Dominującej

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

- Michał Głowacki - Przewodniczący Komitetu Audytu powołany w dniu 8 grudnia 2017 roku,
- Piotr Gałązka,
- Wilfried Gerstner.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 września 2018 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 2017 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 2017 roku, przy czym od 1 stycznia 2018 roku Grupa zastosowała:

a. MSSF 9

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku. Nowy standard wprowadza zmienione kategorie aktywów finansowych i istotną zmianę w zakresie pomiaru utraty wartości aktywów finansowych.

Od 1 stycznia 2018 Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do jednych z kategorii;

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Grupa jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od aktualnie stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Grupy, które podlega nowym zasadom kalkulacji strat kredytowych są należności z tytułu dostaw i usług. W zakresie oceny ryzyka kredytowego Grupa dokonała analizy tworzenia odpisów na należności i zastosowała uproszczone podejście, które zakłada że odpis na oczekiwane straty kredytowe będzie równy kwocie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie ekspozycji.

Grupa zastosowała MSSF 9 bez przekształcania danych porównawczych.

Grupa nie odnotowała istotnego wpływu wprowadzenia MSSF 9 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny. Na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupa, w związku z wdrożeniem MSSF 9, zwiększyła odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 112 tys. PLN.

Zgodnie z MSSF 9 Grupa dokonuje odpisów wartości należności zgodnie z koncepcją straty oczekiwanej. Grupa korzysta z macierzy odpisów do kalkulacji utraty wartości należności. Matrycę odpisów Grupa opracowała na podstawie:

- danych historycznych dotyczących terminowości zapłat przez kontrahentów zgodnie z ustalonymi z nimi terminami płatności,
- ustalenia współczynników oczekiwanej straty kredytowej dla poszczególnych okresów życia należności, na podstawie wewnętrznej oceny.

b. MSSF 15

Nowy ujednolicony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku. MSSF 15 wprowadził nowy 5-etapowy model, który powinien być wykorzystany do rozpoznawania umów skutkujących przychodami z wyłączeniem umów objętych zakresem innego standardu. Zgodnie z nowym standardem Grupa stosuje pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokości. Zakłada on, iż przychody powinny być ujęte wówczas (oraz w jakim stopniu), gdy Grupa przekazuje klientowi kontrolę nad usługami czy towarami, oraz w kwocie do jakiej Grupa oczekuje być uprawniona. Grupa przeprowadziła proces oceny wpływu założeń nowego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w szczególności w odniesieniu do prawa zwrotów, bonusów i rabatów.

Dotychczas stosowane przez Grupę Groclin rozwiązania w zakresie ujmowania przychodów ze sprzedaży są zgodne z MSSF 15.

Grupa prowadzi działalność w obszarze sprzedaż produktów i usług tj. sprzedaż wyposażenia oraz akcesoriów samochodowych, w tym przede wszystkim poszyć samochodowych oraz usług projektowych.

Umowy zawarte przez Grupę Groclin składają się z dwóch elementów tj. z wyprodukowania zamówionych części oraz ich dostarczenia do określonego miejsca, zgodnie z umową przychód rozpoznawany jest w momencie dokonania dostawy a tym samym ma charakter jednorodny i nie występują przesłanki do traktowania umów jako posiadających charakter umowy wieloelementowej. Cenę transakcyjną dla dóbr wyprodukowanych przez Grupę Groclin stanowią ceny sprzedaży, które są określone dla poszczególnych produktów w umowie.

Z zawartych umów wynika jeden obowiązek świadczenia tj. dokonanie dostawy części wyprodukowanych przez Grupę Groclin do określonego miejsca, w którym kontrola nad towarami przechodzi na odbiorcę. Grupa Groclin rozpoznaje przychód po dokonaniu dostawy, zatem po wypełnieniu zobowiązania do świadczenia.

Świadczone usługi projektowe nie rodzą po stronie odbiorcy oczekiwanie w postaci przekazania skonkretyzowanego, całościowego i skończonego modelu/projektu/rozwiązania. Są to usługi ciągłe a przedmiotem każdej umowy jest ilość czasu poświęcona na wykonanie danych prac. Usługą są więc prace wyrażane miernikiem poświęcanego na nie czasu – godzin. Aktualnie Grupa rozlicza świadczone usługi w miesięcznych przedziałach czasu. Na koniec danego miesiąca Grupa podsumowuje ilość godzin przepracowanych dla każdego klienta, następnie klient dokonuje potwierdzenia ilości podsumowanych godzin. Efekty prac projektowych trafiają do klientów na bieżąco za pomocą systemów teleinformatycznych, którymi połączony jest klient ze Spółką.

Upusty zawarte w umowach są ujmowane jako pomniejszenie ceny transakcyjnej.

Zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem Grupa aktywuje i rozlicza w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu. Koszty uzyskania kontraktu są aktywowane tylko w przypadku, gdy takie koszty można bezpośrednio powiązać z pozyskaniem danego kontraktu i oczekuje się, iż koszty te zostaną odzyskane.

Wdrożenie z dniem 01 stycznia 2018 roku MSSF 15 nie miało istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

6.1. Wdrożenie MSSF 16

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmienną względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie ujmował wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd jest w trakcie oceny wpływu wprowadzenia MSSF 16 na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

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 2018	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 30 czerwca 2017
EUR	4,3616	4,1709	4,2265
UAH	0,1423	0,1236	0,1424

dla sprawozdania z całkowitych dochodów:

	01/01 - 30/06/2018	01/01 - 30/06/2017
EUR	4,2201	4,2706
UAH	0,1306	0,1474

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 2018 roku i w 2017 roku nie miały miejsca korekty błędów i zmiany szacunków.

7. Sezonowość działalności

Zapotrzebowanie na produkty Grupy podlega 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 poszyc samochodowych, obejmujący wyniki finansowe oraz aktywa i zobowiązania Groclin S.A. oraz Groclin Service Sp. z o.o., Groclin Wiring Sp. z o.o., Groclin Karpaty Sp. z o.o. oraz Groclin Dolina Sp. z o.o. z uwzględnieniem odpowiednich korekt konsolidacyjnych,
- segment specjalistycznych usług inżynieryjno-projektowych, obejmujący wyniki oraz aktywa i zobowiązania CADM Automotive Sp. z o.o., CADM Automotive GmbH 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.

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji.

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 2018 oraz według stanu na 30 czerwca 2018 roku:

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku oraz według stanu na 30 czerwca 2018 roku

	Poszycia	Specjalistyczne usługi inżynieryjno- projektowe	Pozostałe	Specjalistyczne usługi inżynieryjno- projektowe (działalność zaniechana)	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	109 428	32 117	-	2 775	144 319	-	144 319
Sprzedaż między segmentami	126	470	1 423	-	2 019	(2 019)	-
Przychody segmentu ogółem	109 554	32 586	1 423	2 775	146 338	(2 019)	144 319
Wynik segmentu							
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	341	3 741	1 315	(1 149)	4 247	(67)	4 180
Amortyzacja	4 014	1 846	-	134	5 994	(2)	5 992
Przychody finansowe							20
Koszty finansowe							(2 322)
Zysk przed opodatkowaniem							1 879
Aktywa segmentu	169 779	27 752	25 731	3 835	227 097	(33 491)	193 605
Zobowiązania segmentu	109 558	52 372	6 781	5	168 717	(15 261)	153 456

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 2018 oraz według stanu na 30 czerwca 2018 roku:

Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku oraz według stanu na 30 czerwca 2018 roku

	Poszycia	Specjalistyczne usługi inżynieryjno- projektowe	Pozostałe	Specjalistyczne usługi inżynieryjno- projektowe (działalność zaniechana)	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	51 507	16 303	-	800	68 610	-	68 610
Sprzedaż między segmentami	53	197	674	-	924	(924)	-
Przychody segmentu ogółem	51 561	16 500	674	800	69 534	(924)	68 610
Wynik segmentu							
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	432	1 638	576	(541)	2 105	29	2 134
Amortyzacja	1 980	907	-	54	2 941	(2)	2 938
Przychody finansowe							0
Koszty finansowe							(1 505)
Zysk przed opodatkowaniem							630
Aktywa segmentu	169 779	27 752	25 731	3 835	227 097	(33 491)	193 605
Zobowiązania segmentu	109 558	52 372	6 781	5	168 717	(15 261)	153 456

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	Wyłączenia	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)
Amortyzacja	5 143	2 136	-	7 280	(2)	7 277
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	1 149	859	2 202	(2 202)	-
Przychody segmentu ogółem	60 788	14 639	859	76 285	(2 202)	74 084
Wynik segmentu						
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(1 396)	1 443	838	886	(38)	848
Amortyzacja	2 546	1 214	-	3 761	(2)	3 758
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 I półroczu 2018 roku i I półroczu 2017 roku strukturę geograficzną przychodów ze sprzedaży z działalności kontynuowanej i zaniechanej przedstawia poniższa tabela:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)
Polska	28 107	27 204
Zagranica, w tym:	116 211	120 689
-Niemcy	91 568	96 551
-Portugalia	11 580	21 647
-Pozostałe	13 064	2 491
Razem	144 319	147 893

W I półroczu 2018 roku i I półroczu 2017 roku strukturę geograficzną przychodów ze sprzedaży z działalności kontynuowanej przedstawia poniższa tabela:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)
Polska	28 107	27 204
Zagranica, w tym:	113 437	120 689
-Niemcy	88 792	96 551
-Portugalia	11 580	21 647
-Pozostałe	13 064	2 491
Razem	141 544	147 893

W I półroczu 2018 roku i I półroczu 2017 roku przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej i zaniechanej od największych odbiorców kształtowały się w następujący sposób:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)
ODBIORCA A	33 333	43 590
ODBIORCA B	19 919	11 401
ODBIORCA C	11 953	15 828
ODBIORCA D	11 572	21 647
Pozostali odbiorcy	67 542	55 427
Razem	144 319	147 893

W I półroczu 2018 roku i I półroczu 2017 roku przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej od największych odbiorców kształtowały się w następujący sposób:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)
ODBIORCA A	33 333	43 590
ODBIORCA B	19 919	11 401
ODBIORCA C	11 953	15 828
ODBIORCA D	11 572	21 647
Pozostali odbiorcy	64 767	55 427
Razem	141 544	147 893

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.

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 2018 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. Nabycie udziałów ctrlCAD Sp. 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 było nabycie 100% udziałów w spółce ctrlCAD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach. Zamknięcie transakcji nastąpiło w dniu 2 października 2017 roku. W dniu 29 grudnia 2017 roku nastąpiło połączenie spółki zależnej CADM Automotive Sp. z o.o. ze spółką zależną ctrlCAD Sp. z o.o.

Rozliczenie nabycia ctrlCAD zostało przedstawione w nocie 13 w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Groclin za 2017 rok.

11. Przychody i koszty

Tabela poniżej prezentuje przychody ze sprzedaży za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów	120 751	132 547
Przychody netto ze sprzedaży usług	20 513	15 157
Przychody netto ze sprzedaży towarów	-	-
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	281	189
Razem	141 544	147 893

Tabela poniżej prezentuje pozostałe przychody operacyjne za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	607	11
Dotacje	146	111
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	226	-
Rozwiązanie rezerwy	10	1 381
Reklamacja dostaw i odszkodowania	434	1 133
Sprzedaż odpadów, złomu	22	19
Inne	230	322
Razem	1 674	2 977

Tabela poniżej prezentuje przychody finansowe za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek bankowych i pożyczek	13	22
Przychody z tytułu pozostałych odsetek	1	1
Wycena i rozliczenie instrumentów finansowych	-	1 598
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	-	802
Pozostałe	6	1
Razem	20	2 424

Tabela poniżej prezentuje koszty wg rodzaju za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)
Amortyzacja	(5 858)	(7 277)
Zużycie materiałów i energii	(81 073)	(89 279)
Zmiana stanu produktów	(1 569)	974
Usługi obce	(13 150)	(16 064)
Podatki i opłaty	(1 064)	(1 224)
Wynagrodzenia	(26 328)	(29 200)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(6 359)	(7 408)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 691)	(2 517)
Razem koszty według rodzaju	(137 092)	(151 995)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(374)	(25)
Razem	(137 466)	(152 020)

Tabela poniżej prezentuje koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży i zarządu za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku
	(niebadane)	(niebadane)
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	(122 638)	(134 391)
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	(4 327)	(5 664)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(10 127)	(11 940)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(374)	(25)
Razem	(137 466)	(152 020)

Tabela poniżej przedstawia koszty świadczeń pracowniczych za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku
	(niebadane)	(niebadane)
Wynagrodzenia	(26 328)	(29 200)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(5 220)	(5 975)
Koszty świadczeń emerytalnych	(433)	(9)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(707)	(1 424)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(32 688)	(36 608)

Tabela poniżej prezentuje pozostałe koszty operacyjne za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku
	(niebadane)	(niebadane)
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	(249)
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(152)	(106)
Inne	(271)	(64)
Razem	(422)	(419)

Tabela poniżej prezentuje koszty finansowe za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	(885)	(969)
Odsetki od innych zobowiązań	(71)	(109)
Wycena i rozliczenie instrumentów finansowych	(183)	-
Rozliczenie instrumentów finansowych	(33)	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	(1 055)	-
Pozostałe koszty finansowe	(95)	(20)
Razem	(2 322)	(1 098)

12. Podatek dochodowy

Tabela poniżej prezentuje główne obciążenia podatkowe Grupy Groclin za okres 3 miesięcy i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku:

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)
Skonsolidowany rachunek zysków i strat				
<u>Bieżący podatek dochodowy</u>				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(324)	(591)	(188)	(348)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-	-	-
<u>Odroczonego podatku dochodowego</u>				
Wynikający z powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(81)	471	1 017	419
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(405)	(121)	829	71
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 rozwadniających w dniu sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym wskaźnik rozwodnionego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku na jedną akcję.

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

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane, przekształcone)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane, przekształcone)
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	684	1 572	293	(1 391)
Zysk /(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 149)	(1 149)	-	-
Zysk/(strata) netto okresu sprawozdawczego przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(466)	422	293	(1 391)
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)	(0,04)	0,04	0,03	(0,12)
Rozwodniony zysk okresu sprawozdawczego (strata) na akcję (w PLN)	(0,04)	0,04	0,03	(0,12)
Zysk z działalności kontynuowanej (strata) na akcję (w PLN)	0,06	0,14	0,03	(0,12)
Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej (strata) na akcję (w PLN)	0,06	0,14	0,03	(0,12)

14. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela poniżej prezentuje rzeczowe aktywa trwałe na 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

Okres zakończony dnia 30 czerwca 2018 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 2018 roku	105 547	31 173	1 814	2 112	12 702	153 349
Nabycia	10	107	492	134	279	1 022
Sprzedaż i likwidacja	-	(82)	(586)	-	-	(669)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(1 048)	(629)	-	(691)	-	(2 368)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2018 roku	104 509	30 569	1 720	1 555	12 981	151 334
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017 roku	3 425	(7 890)	918	(1 109)	(3 757)	(8 412)
Odpis amortyzacyjny za okres	(1 149)	(1 351)	(411)	(154)	-	(3 066)
Amortyzacja dotycząca aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	392	404	-	506	-	1 302
Sprzedaż i likwidacja	-	72	357	-	-	429
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2018 roku	2 668	(8 765)	864	(757)	(3 757)	(9 747)
Różnice kursowe z przeliczenia na 1 stycznia 2018 roku	(33 023)	(8 411)	67	26	(8 619)	(49 960)
Różnice kursowe z przeliczenia na 30 czerwca 2018 roku	(31 414)	(8 070)	80	74	(8 544)	(47 873)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	75 949	14 872	2 799	1 029	326	94 977
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2018 roku	75 763	13 734	2 664	872	680	93 714
Rok zakończony dnia 31 grudnia 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	105 459	29 548	1 872	1 558	12 539	150 976
Nabycia	88	1 941	1 797	466	545	4 837
Sprzedaż i likwidacja	(176)	(325)	(1 854)	(107)	-	(2 463)
Transfer ze środków trwałych w budowie	176	9	-	196	(382)	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017 roku	105 547	31 173	1 814	2 112	12 702	153 349
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017 roku	9 844	(3 273)	636	(628)	-	6 578
Odpis amortyzacyjny za okres	(2 454)	(3 300)	(811)	(588)	-	(7 153)
Odpis aktualizacyjny	(3 964)	(1 535)	-	-	(3 757)	(9 257)
Sprzedaż i likwidacja	-	219	1 092	107	-	1 418
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2017 roku	3 425	(7 890)	918	(1 109)	(3 757)	(8 413)
Różnice kursowe z przeliczenia na 1 stycznia 2017 roku	(29 223)	(7 374)	88	95	(7 634)	(44 048)
Różnice kursowe z przeliczenia na 31 grudnia 2017 roku	(33 023)	(8 411)	67	26	(8 619)	(49 960)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	86 080	18 901	2 596	1 025	4 905	113 506
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017 roku	75 949	14 872	2 799	1 029	326	94 977

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń oraz środków transportu użytkowanych na dzień 30 czerwca 2018 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 4.310 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 4.679 tys. PLN).

Grunty i budynki o wartości bilansowej 63.717 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 64.706 tys. PLN) obciążone są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy.

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań przedstawiono w nocie 24.

W I półroczu 2018 roku i roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2017 roku nie występowały skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego w wartości rzeczowych aktywów trwałych.

W 2017 roku Zarząd Jednostki Dominującej zidentyfikował przesłanki do przeprowadzenia testu na utratę wartości dla aktywów należących do Grupy Groclin. Jedną z przesłanek była niższa kapitalizacja giełdowa do wartości księgowej. W wyniku przeglądu stanu realizowanych przez Grupę projektów w segmencie poszyc (uwzględniając stan negocjacji z kluczowymi klientami) oraz perspektyw realizacji kontraktów związanych z ww. przeglądem, została podjęta decyzja o przeprowadzeniu testów na utratę wartości. W rezultacie przeprowadzonych testów na utratę wartości Zarząd grupy zidentyfikował utratę wartości w segmencie poszycia. Test wykazał utratę wartości aktywów na poziomie 65,1m PLN i w związku z tym został dokonany odpis z tytułu utraty wartości aktywów, który został przypisany do:

- wartości niematerialnych w postaci aktywa baza klientów w kwocie 9.631 tys. PLN,
- wartości niematerialnych w postaci aktywa prace rozwojowe w kwocie 17.013 tys. PLN,
- wartości niematerialnych w postaci aktywa znak towarowy w kwocie 25.632 tys. PLN,
- pozostałych wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 12.871 tys. PLN

W zakresie sposobu alokacji do poszczególnych pozycji aktywów Zarząd wziął pod uwagę wartości godziwe pozostałych istotnych aktywów, ustalone na podstawie posiadanych wycen nieruchomości, które przewyższyły ich wartości księgowe.

15. Aktywa niematerialne

Tabela poniżej prezentuje aktywa niematerialne na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

Okres zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku	Wartość firmy	Prace rozwojowe	Patenty i licencje	Znak towarowy	Baza klientów	Pozostałe aktywa niematerialne	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku	13 409	31 940	3 496	24 753	29 817	1 015	104 430
Nabycia	-	134	818	-	-	31	983
Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży	-	(443)	-	-	-	(406)	(849)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2018 roku	13 409	31 631	4 314	24 753	29 817	640	104 564
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	(24 456)	(1 167)	(25 633)	(24 085)	(675)	(76 016)
Odpis amortyzacyjny za okres	-	(1 188)	(428)	-	(1 157)	(90)	(2 864)
Amortyzacja wartości niematerialnych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	296	296
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2018 roku	-	(25 644)	(1 595)	(25 633)	(25 242)	(470)	(78 585)
Różnice kursowe z przeliczenia na 1 stycznia 2018 roku	-	268	12	879	634	29	1 822
Różnice kursowe z przeliczenia na 30 czerwca 2018 roku	-	271	12	880	678	41	1 882
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	13 409	7 752	2 341	-	6 366	369	30 237
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2018 roku	13 409	6 257	2 731	-	5 253	211	27 860

Odpis amortyzacyjny za okres I półrocza 2018 roku wykazany został w nocie 14 i 15 w łącznej wartości 5.930 tys. PLN. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych amortyzacja została wykazana w kwocie 5.992 tys. PLN. Różnica 62 tys. PLN to kwota amortyzacji dot. dofinansowanych środków trwałych z ZFRON i PFRON. W nocie nr 11 amortyzacja została wykazana w kwocie 5.858 tys. PLN. Różnica w stosunku do kwoty wykazanej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych (134) tys. PLN to amortyzacja jednostki zależnej dotycząca działalności zaniechanej.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	<i>Wartość firmy</i>	<i>Prace rozwojowe</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Znak towarowy</i>	<i>Baza klientów</i>	<i>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	832	91 962
Nabycia	-	5 954	4 582	-	-	183	10 719
Nabycie ctrlCADM	5 092	-	-	-	1 000	-	6 092
Sprzedaż i likwidacja	-	-	(4 343)	-	-	-	(4 343)
Przesunięcie między pozycjami	-	335	(335)	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017 roku	13 409	31 940	3 496	24 753	29 817	1 015	104 430
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017 roku	-	(3 180)	(1 040)	-	(10 680)	(513)	(15 414)
Odpis amortyzacyjny za okres	-	(4 056)	(1 538)	-	(3 774)	(162)	(9 530)
Odpis aktualizacyjny	-	(17 013)	(3 139)	(25 633)	(9 631)	-	(55 416)
Sprzedaż i likwidacja	-	-	4 343	-	-	-	4 343
Przesunięcie między pozycjami	-	(207)	207	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2017 roku	-	(24 456)	(1 167)	(25 633)	(24 085)	(675)	(76 017)
Różnice kursowe z przeliczenia na 1 stycznia 2017 roku	-	274	12	879	1 052	54	2 271
Różnice kursowe z przeliczenia na 31 grudnia 2017 roku	-	268	12	879	634	29	1 822
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	8 317	22 745	2 564	25 632	19 189	373	78 820
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017 roku	13 409	7 752	2 340	-	6 366	369	30 236

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 nie występują niezakończone prace rozwojowe.

Wartość bilansowa patentów i licencji użytkowanych na dzień 30 czerwca 2018 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 301 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 323 tys. PLN).

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

W 2017 roku Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartości niematerialnych i prawnych. Szczegóły dotyczące tych odpisów zostały przedstawione w nocie 14.

16. Zapasy

Tabela poniżej prezentuje zapasy na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Materiały (według ceny nabycia)	19 978	22 388
Towary (według ceny nabycia)	1 279	71
Półprodukty i produkty w toku	5 069	1 992
Produkty gotowe	1 272	8 716
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(6 656)	(7 110)
Razem	20 942	26 057

Tabela poniżej prezentuje zmianę w odpisie aktualizującym wartość zapasów:

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Stan na 1 stycznia	7 110	5 100
Zwiększenia	33	2 740
Wykorzystanie	(321)	-
Rozwiązanie	(166)	(730)
Stan na dzień bilansowy	6 656	7 110

Grupa rozwiązała odpis na materiały w I półroczu 2018 roku i 2017 roku, głównie w związku z ich sprzedażą. Zmiana odpisu jest prezentowana w pozostałej działalności operacyjnej.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 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 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

	Rok zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	27 147	30 640
Odpis aktualizujący należności	1 056	1 495
Należności brutto	28 203	32 135
krótkoterminowe netto	27 147	30 640
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 istotne 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 2018 (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	1 495	51
Zwiększenie	666	4 376
Wykorzystanie	(501)	-
Rozwiązanie	(604)	(2 931)
Odpis aktualizujący na dzień bilansowy	1 056	1 495

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku wyglądało następująco:

30 czerwca 2018		Przeterminowane, lecz ściągane				
Razem	Nieprzeterminowane	< 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
27 147	16 685	7 639	2 109	264	441	8
31 grudnia 2017		Przeterminowane, lecz ściągane				
Razem	Nieprzeterminowane	< 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
30 640	24 207	4 590	1 001	486	321	35

18. Pozostałe należności

Tabela poniżej prezentuje pozostałe należności na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Inne	48	92
Razem	48	92
Odpis aktualizujący należności	-	-
Pozostałe należności brutto	48	92
krótkoterminowe	48	92
długoterminowe	-	-

19. Pozostałe aktywa niefinansowe

Tabela poniżej prezentuje pozostałe aktywa niefinansowe na 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Należności budżetowe	1 786	613
Należności z PFRON	1 293	901
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFRON i ZFŚS	160	79
Rozliczenie/zaliczki na zapasy i usługi	3 508	2 796
Rozliczenia międzyokresowe kosztów (RMK) - utrzymanie/pozyskanie kontraktu	1 086	1 241
RMK - podatek od nieruchomości	690	-
RMK - ubezpieczenia	316	186
RMK - pozostałe	244	232
Pozostałe	1 168	1 416
Razem	10 251	7 464
- krótkoterminowe	9 475	6 533
- długoterminowe	776	931

Rozliczenie/zaliczki na zapasy i usługi w kwocie 3.508 tys. PLN (2.796 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2017 roku) obejmują rozliczenie usług, w tym w wysokości 2.470 tys. PLN ze spółką Gerstner Managementholding GmbH.

20. Pozostałe aktywa finansowe

Tabela poniżej prezentuje pozostałe aktywa finansowe na 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Lokaty krótkoterminowe (zabezpieczenie kredytu)	3 666	2 135
Papiery wartościowe	420	420
Inne	129	-
Razem	4 216	2 555
- krótkoterminowe	3 727	2 135
- długoterminowe	488	420

Na dzień 30 czerwca 2018 roku środki pieniężne w wysokości 843 tys. EUR (3.666 tys. PLN) (na dzień 31 grudnia 2017 roku 512 tys. EUR tj. 2.135 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 2018 roku wynosi 5.592 tys. PLN (31 grudnia 2017 roku: 12.222 tys. PLN).

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

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 592	12 122
Lokaty krótkoterminowe	-	100
Razem	5 592	12 222

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 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku oraz kapitał podstawowy Spółki na dzień 30 czerwca 2018 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (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 2018 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 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku nie występowały akcje uprzywilejowane.

23. Różnice kursowe z przeliczenia

Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji wzrosły z (46.539) tys. PLN na dzień 31 grudnia 2017 roku do (44.501) tys. PLN na dzień 30 czerwca 2018 roku. Wzrost ten jest przede wszystkim rezultatem aprecjacji ukraińskiej hrywny (UAH), waluty funkcjonalnej dla dwóch spółek w Grupie Groclin oraz wzrostu kursu EUR/PLN w stosunku do stanu na koniec grudnia 2017 roku, waluty funkcjonalnej również dla dwóch spółek w Grupie Groclin. Kurs średni NBP dla UAH/PLN wzrósł o 15,1% z 0,1236 na dzień 31 grudnia 2017 roku do 0,1423 na dzień 30 czerwca 2018 roku, kurs średni NBP dla EUR/PLN wzrósł o 4,6% z 4,1709 na dzień 31 grudnia 2017 roku do 4,3616 na dzień 30 czerwca 2018 roku.

Pozycja różnic kursowych z przeliczenia obejmuje efekt przeliczenia danych finansowych Groclin SedisTec GmbH i CADM Automotive GmbH sporządzonych w walucie funkcjonalnej EUR na walutę prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (czyli PLN), efekt przeliczenia jednostek zagranicznych mających siedzibę na Ukrainie 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 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku.

Nazwa banku	Rodzaj	Termin spłaty	Kwota przyznanego kredytu/ pożyczki (w tys.)	Waluta kredytu	Baza oprocentowania	30 czerwca 2018			31 grudnia 2017		
						Kwota do spłaty w tys. PLN	długoterminowe	krótkoterminowe	Kwota do spłaty w tys. PLN	długoterminowe	krótkoterminowe
BZ WBK S.A.	obrotowy	2019-01-31	7 000	EUR	EURIBOR 1M	26 920	-	26 920	28 121		28 121
BZ WBK S.A.	inwestycyjny	2020-06-30	2 500	EUR	EURIBOR 1M	4 362	2 181	2 181	5 387	3 128	2 259
BZ WBK S.A.	inwestycyjny	2018-12-31	1 700	EUR	EURIBOR 1M	1 483	-	1 483	2 836		2 836
BZ WBK S.A.	inwestycyjny	2019-11-30	2 000	PLN	WIBOR 1M	1 417	417	1 000	2 000	1 000	1 000
BZ WBK S.A.	obrotowy	2018-07-31	1 000	EUR	EURIBOR 1M	2 966	-	2 966	-	-	-
mBank S.A.	obrotowy	2019-01-31	7 000	EUR	EURIBOR 1M	27 824	-	27 824	26 829		26 829
mBank S.A.	inwestycyjny	2018-07-31	6 000	EUR	EURIBOR 1M	384	-	384	2 044		2 044
Karty VISA						15	-	15	27	-	27
Osoba fizyczna	pożyczka	2019-02-20	1 750	PLN	ryczałt	250	-	250	450	450	
Osoba fizyczna	pożyczka	2020-08-29	300	EUR	stałe	1 086	436	650	1 101	417	684
odsetki/prowizje rozliczane w czasie						(119)	(4)	(115)	(25)	(7)	(18)
Razem						66 588	3 029	63 558	68 771	4 989	63 782

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 26 lutego 2018 roku Groclin S.A. zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowę o walutowy kredyt obrotowy w wysokości 1.000 tys. EUR z przeznaczeniem na finansowanie działalności operacyjnej. Kredyt został udzielony na okres do dnia 31 lipca 2018 roku.

W dniu 10 maja 2018 roku Spółka zawarła z mBank Spółka Akcyjna Aneks nr 11 do Umowy o linię wieloproduktową dla grupy podmiotów powiązanych „UMBRELLA WIELOPRODUKTOWA” z dnia 5 lipca 2013 r. Na podstawie zawartej umowy, bank udostępnił Spółce oraz podmiotom z Grupy Kapitałowej Groclin S.A. produkty finansowe do kwoty 7.000 tys. EUR na okres do dnia 31 stycznia 2019 roku.

W dniu 24 maja 2018 r. Spółka zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Aneks nr 11 do umowy o MultiLinię nr K00015/13 z dnia 5 lipca 2013 roku. Na podstawie zawartej Umowy bank udostępnił Spółce kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 7.000 tys. EUR na okres do dnia 31 stycznia 2019 roku.

W tabeli poniżej przedstawiono zabezpieczenia opisanych powyżej kredytów na dzień 30 czerwca 2018 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 ubezp. cesja wierzytelności należnych klientom z tytułu prowadzonej przez nich działalności gospodarczych
Groclin S.A.	Kredyt inwestycyjny	mBank S.A.	6 000 EUR	hipoteka łączna umowna na nieruchomościach Groclin, do wysokości 12.000.000,00 EUR oświadczenie patronackie wystawione przez Kabelconcept Hornig GmbH i Gerstner Managementholding GmbH cesja praw z umowy ubezp.
Groclin S.A.	Kredyt obrotowy	Bank Zachodni WBK S.A.	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 ubezp. oświadczenie patronackie wystawione przez Kabelconcept Hornig GmbH i Gerstner Managementholding GmbH przystąpienie do długu Groclin Wiring przelew na rzecz Banku wierzytelności Groclin z tytułu sprzedaży towarów i usług w wysokości proporcjonalnej do udziału Banku w finansowaniu
Groclin S.A.	Kredyt inwestycyjny	Bank Zachodni WBK S.A.	2 500 EUR	hipoteka łączna umowna na nieruchomościach Groclin, do wysokości 12.000.000,00 EUR przystąpienie do długu Groclin Wiring cesja praw z umowy ubezp. przelew na rzecz Banku wierzytelności Groclin z tytułu sprzedaży towarów i usług w wysokości proporcjonalnej do udziału Banku w finansowaniu
Groclin S.A.	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 ubezp. blokada środków pieniężnych w wysokości 340 tys. EUR lub w kwocie PLN stanowiącej równowartość ww. środków zgromadzonych na lokacie dwuwalutowej
Groclin S.A.	Kredyt inwestycyjny	Bank Zachodni WBK S.A.	2 000 PLN	przystąpienie do długu Groclin Wiring przystąpienie do długu CADM Automotive Sp. z o.o.
Groclin S.A.	Kredyt obrotowy	Bank Zachodni WBK S.A.	1 000 EUR	blokada środków pieniężnych Groclin Wiring w wysokości 340.000,00 EUR lub w kwocie PLN stanowiącej równowartość ww. środków zgromadzonych na lokacie dwuwalutowej przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu Umowy o świadczeniu usług zawartej przez Groclin Service Sp. z o.o. z jednym z klientów zastaw rejestrowy na wierzytelności wynikającej z rachunku bankowego w Groclin Wiring (lokata w kwocie nie niższej niż w kwocie 500.000 EUR)

W tabeli poniżej przedstawiono zabezpieczenia opisanych powyżej kredytów na dzień 31 grudnia 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 510.000,00 EUR lub w kwocie PLN stanowiącej równowartość ww. środków zgromadzonych na lokacie dwuwalutowej
Groclin S.A.	Kredyt inwestycyjny	Bank Zachodni WBK S.A.	2 000 PLN	przystąpienie do długu Groclin Wiring przystąpienie do długu CADM Automotive Sp. z o.o.

Zestawienie hipotek na nieruchomościach Groclin na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 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 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 559	4 051
Zobowiązanie z tyt. zapłaty za udziały w spółkach zależnych	33 968	33 968
Zobowiązanie z tyt. zapłaty za zakupione udziały CADM	760	1 008
Zobowiązania z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	370	188
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 864	2 744
Inne	5	22
Razem:	41 527	41 981
- krótkoterminowe	34 862	34 569
- długoterminowe	6 665	7 412

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 30 czerwca 2018 roku wycena opcji wyniosła (335) tys. PLN, natomiast wycena IRS (35) tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: wycena opcji (129) tys. PLN, wycena IRS (59) tys. PLN).

Zobowiązanie z tyt. zapłaty za udziały CADM w wysokości 760 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 1.008 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 33.968 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku zawiera zobowiązanie z tyt. zapłaty za przysłe udziały CADM w wysokości 30.146 tys. PLN oraz zobowiązanie w związku z nabyciem 100% udziałów ctrlCAD w wysokości 3.822 tys. PLN.

Grupa zawarła w I półroczu 2018 roku i 2017 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.

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 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Wobec jednostek powiązanych	34	1 496
Wobec jednostek pozostałych	26 414	34 858
Razem	26 448	36 353

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane. W Grupie stosowane są różne terminy płatności w zależności od dostawcy, najczęściej stosuje się 30 do 90 dniowy termin płatności.

27. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Tabela poniżej prezentuje pozostałe zobowiązania niefinansowe na 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Podatek VAT	1 432	768
Podatek zryczałtowany u źródła	50	73
Podatek dochodowy od osób fizycznych	620	652
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 233	2 333
Zobowiązania z tytułu PFRON	82	170
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFRON i ZFŚS	46	50
Podatek od nieruchomości	687	-
Rozliczenia handlowo produkcyjne	2 908	4 402
Inne tytuły rozliczeń m/o biernych	2 172	3 804
Pozostałe	596	205
Razem	10 826	12 457

28. Rezerwy i świadczenia pracownicze

Tabela poniżej prezentuje rezerwy na 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	127	34
Strata na kontraktach	4 254	4 254
Razem	4 381	4 288
- krótkoterminowe	2 010	1 917
- długoterminowe	2 371	2 371

Na podstawie przepisów wynikających z MSR 37.66-69 dotyczących umów rodzących obciążenia i wynikających z nich nieuniknionych kosztów, Spółka na dzień 31.12.2017 roku utworzyła rezerwę na straty na jednym z projektów produkowanym w Polsce. Wartość rezerwy wyniosła 4.254 tys. PLN i nie uległa zmianie na dzień 30 czerwca 2018 roku. Spółka po dokonanej ocenie przyszłych wolumenów oraz rentowności kontraktu oszacowała, że dalsza produkcja w Polsce tego projektu może przynosić straty. Na powstałe ryzyko zawiązano rezerwę, jednocześnie podejmując działania mające na celu przeniesienie produkcji do zakładu na Ukrainie, co powinno przynieść docelowo poprawę rentowności tego kontraktu.

Tabela poniżej prezentuje świadczenia pracownicze na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Świadczenia emerytalne i rentowe	728	728
Świadczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	2 130	2 081
Inne	221	221
Razem	3 080	3 030
- krótkoterminowe	2 431	2 381
- długoterminowe	649	649

29. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

W dniu 13 lipca 2018 roku spółka zależna od Emitenta Groclin SedisTec GmbH dokonała zbycia aktywów dedykowanych do prowadzenia prac rozwojowych w segmencie produkcji siedzeń na potrzeby przemysłu motoryzacyjnego.

Zbycie aktywów obejmuje rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne (w tym know-how), zapasy oraz produkcję w toku. Transakcja zbycia aktywów została również powiązana z przeniesieniem praw do umów, których stroną był SedisTec oraz personelu odpowiedzialnego za realizację projektów rozwojowych.

Wartość transakcji została ustalona na kwotę 2.050 tys. EUR. Cena będzie podlegała korekcie o wartość prac zrealizowanych przez SedisTec do końca czerwca 2018 roku. Ponadto SedisTec został zwolniony ze zobowiązania do zwrotu pożyczki udzielonej poprzednikowi prawnemu SedisTec przez osobę fizyczną do kwoty 240 tys EUR.

W związku ze sprzedażą aktywów, o których mowa powyżej, Grupa na dzień 30 czerwca 2018 roku rozpoznała aktywa przeznaczone do sprzedaży (tj. związane z działalnością zaniechaną) w wysokości 3.835 tys. PLN oraz związane z nimi

zobowiązania w kwocie 5 tys. PLN. Aktywa i zobowiązania zostały ujęte jako przeznaczone do sprzedaży po wartości niższej z dwóch: dotychczasowej wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Poniższa tabela przedstawia rozbięcie aktywów dotyczących działalności zaniechanej i związanych z nimi zobowiązań na dzień 30 czerwca 2018 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)
AKTYWA	
Aktywa trwałe	
Aktywa niematerialne	572
Rzeczowe aktywa trwałe	1 102
	<u>1 674</u>
Aktywa obrotowe	
Zapasy	2 161
	<u>3 835</u>
PASYWA	
Zobowiązania krótkoterminowe	
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	5
	<u>5</u>

W związku ze sprzedażą aktywów spółki zależnej Groclin SedisTec Grupa w I półroczu 2018 roku wyodrębniła działalność zaniechaną dotyczącą aktywów dedykowanych do prowadzenia prac rozwojowych. Poniższa tabela przedstawia sprawozdanie z całkowitych dochodów dotyczące działalności zaniechanej w okresie I półrocza 2018 roku:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)
Działalność zaniechana	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 775
Przychody ze sprzedaży	<u>2 775</u>
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	(3 625)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	<u>(850)</u>
Koszty sprzedaży	(4)
Koszty ogólnego zarządu	(350)
Zysk (strata) ze sprzedaży	<u>(1 204)</u>
Pozostałe przychody operacyjne	55
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	<u>(1 149)</u>
Zysk (strata) brutto	(1 149)
Podatek dochodowy	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	<u>(1 149)</u>

30. 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 2018 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 do lutego 2019 roku po 200 tys. EUR,
- 2) transakcja pochodna na opcje typu CALL dotycząca sprzedaży EUR. Transakcja rozliczona w lipcu 2018 roku - kwota 341 tys. EUR, dotyczy lokaty dwuwalutowej,
- 3) transakcja pochodna na opcje typu CALL dotycząca sprzedaży EUR. Transakcja rozliczona w lipcu 2018 roku - kwota 502 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 2018 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.

31. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem spółek Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych poziomów wskaźników kapitałowych, które wspierająby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. W opinii Zarządu, w porównaniu do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 roku nie nastąpiły istotne zmiany celów i zasad zarządzania kapitałem.

32. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupy Groclin roku przedstawia poniższe zestawienie:

Weksle i gwarancje wystawione przez Groclin S.A. na dzień 30 czerwca 2018 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 Linię 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
Umowa ramowa nr NS/11039/17 - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupy Groclin roku przedstawia poniższe zestawienie:

Weksle wystawione przez Groclin S.A. 31.12.2017

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 Linię Wieloproduktową nr 08//060/13/D/UX z dnia 5 lipca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową z dnia 19 lipca 2016 roku
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235075 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235076 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235077 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235078 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244666 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244667 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244716 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244717 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244742 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
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

32.1. Sprawy sądowe

Grupa nie prowadzi istotnych spraw sądowych.

33. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi dokonywane są na warunkach rynkowych.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku, w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku i na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 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	30.06.2018	-	-	-	-	-	-	927	-	-	-
poprzedni rok obrotowy	30.06.2017/ 31.12.2017	-	-	-	-	-	-	31 154	-	-	-
Rada Nadzorcza:											
bieżący rok obrotowy	30.06.2018	-	-	-	-	-	-	26	-	-	-
poprzedni rok obrotowy	30.06.2017/ 31.12.2017	-	-	-	-	-	-	26	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane**:											
bieżący rok obrotowy	30.06.2018	-	34	-	-	2 470	-	32 008	15	-	0
poprzedni rok obrotowy	30.06.2017/ 31.12.2017	-	4	-	51	2 470	-	1 509	-	-	1 101

* na dzień bilansowy

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

W I półroczu 2018 roku w kwocie 30.922 tys. PLN ujęte jest zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów CADM w wysokości 760 tys. PLN oraz przyrzeczenie do zakupu pozostałych 49% udziałów CADM w kwocie 30.146 tys. PLN (na 31 grudnia 2017 roku w kwocie 31.154 tys. PLN ujęte jest zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów CADM w kwocie 1.008 tys. PLN oraz przyrzeczenie do zakupu pozostałych 49% udziałów CADM w kwocie 30.146 tys. PLN).

Świadczenia z tyt. wynagrodzeń w I półroczu 2018 roku na rzecz Zarządu Jednostki Dominującej i jednostek zależnych wyniosły 2.436 tys. PLN (w I półroczu 2017 roku 3.376 tys. pln).

Świadczenia z tyt. wynagrodzeń w I półroczu 2018 roku na rzecz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wyniosły 170 tys. PLN (w I półroczu 2017 roku 170 tys. pln).

34. Zakład Pracy Chronionej

Na dzień 30 czerwca 2018 i 31 grudnia 2017 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 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych dot. działalności kontynuowanej	2 667	6 168
Razem	2 667	6 168

35. Zatrudnienie

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Groclin kształtowało się następująco:

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Zarząd Jednostki dominującej	2	4
Zarząd Jednostek Grupy	4	5
Administracja	184	188
Dział sprzedaży	22	30
Pion produkcji	1 391	1 427
Pozostali	143	152
Razem	1 746	1 806

36. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Rozpoczęcie procedury konsultacji w sprawie zmniejszenia zatrudnienia w Groclin S.A.

W dniu 10 sierpnia 2018 roku, zgodnie z postanowieniami Ustawy z dnia 13 marca 2003 roku o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników oraz Ustawy z dnia 7 kwietnia 2006 roku o informowaniu pracowników i przeprowadzaniu z nimi konsultacji, Zarząd Groclin S.A. podjął uchwałę o rozpoczęciu procedury konsultacji w sprawie zwolnień grupowych.

Przyczyną planowanych działań restrukturyzacyjnych, w tym zwolnień grupowych, jest postępujący spadek przychodów na kontraktach realizowanych w polskich zakładach Spółki oraz trwająca od wielu lat presja cenowa i nasilająca się konkurencja,

które zmuszają dostawców do ciągłej redukcji cen sprzedaży oraz poziomu generowanej marży. Biorąc pod uwagę powyższe czynniki oraz istotny wzrost kosztów pracy w Polsce, Zarząd podjął decyzję o konieczności dostosowania potencjału produkcyjnego i struktury kosztowej Spółki do aktualnej sytuacji na rynku.

Zamiarem Zarządu Groclin S.A. jest przeprowadzenie zwolnień 321 pracowników Spółki zatrudnionych w zakładach w Grodzisku Wielkopolskim i Karpicku, co stanowi 45% wszystkich zatrudnionych w Groclin S.A. na dzień 10 sierpnia 2018 r., w okresie sierpień – grudzień 2018 r.

Zarząd Spółki w dniu 10 sierpnia 2018 r. zwrócił się do rady pracowników Spółki o przystąpienie do konsultacji oraz powiadomił właściwe urzędy pracy o zamiarze przeprowadzenia zwolnień grupowych w Spółce.

Szacowana wysokość rezerwy związanej z restrukturyzacją zatrudnienia w Groclin S.A. wynosi 2.153 tys. PLN. Rezerwa zostanie zaksięgowana w drugim półroczu 2018 roku.

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	28 września 2018	
Wiceprezes Zarządu	Barbara Sikorska-Puk	28 września 2018	

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Specjalista ds. raportowania korporacyjnego - Pion Grupowy	Izabela Rogozińska	28 września 2018	

Śródroczne skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe Groclin S.A.
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku

Spis treści

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Groclin S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku	88
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe	90
Wybrane jednostkowe dane finansowe	90
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	91
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	93
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	94
Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	95
Dodatkowe noty objaśniające	97
1. Informacje ogólne	97
2. Skład organów zarządzających i nadzorujących	98
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	99
4. Inwestycje Spółki	99
5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	100
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	101
7. Sezonowość działalności	104
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	104
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	105
10. Przychody i koszty	105
11. Podatek dochodowy	108
12. Zysk przypadający na jedną akcję	109
13. Rzeczowe aktywa trwałe	110
14. Aktywa niematerialne	111
15. Zapasy	112
16. Należności z tytułu dostaw i usług	113
17. Pozostałe aktywa niefinansowe	114
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	114
19. Udziały w jednostkach zależnych i pozostałe aktywa finansowe	115
20. Kapitał podstawowy	116
21. Oprocentowane kredyty i pożyczki	117
22. Pozostałe zobowiązania finansowe	120
23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	121
24. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	121
25. Przychody przyszłych okresów	122
26. Rezerwy i świadczenia pracownicze	122
27. Zobowiązania warunkowe	123
28. Transakcje z podmiotami zależnymi	125
29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	126
30. Zakład Pracy Chronionej	127
31. Zatrudnienie	127
32. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym	127

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe

	Okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 tys. PLN	Okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 tys. PLN	Okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 tys. EUR	Okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	107 737	124 809	25 413	29 385
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 102)	(1 585)	(496)	(373)
Zysk (strata) brutto	(6 841)	4 812	(1 614)	1 133
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(6 195)	4 034	(1 461)	950
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(6 195)	4 034	(1 461)	950
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 093)	4 252	(1 437)	1 001
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 636)	(6 806)	(386)	(1 602)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	7 738	(1 275)	1 825	(300)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9	(3 830)	2	(902)
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)	(0,54)	0,35	(0,13)	0,08
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	(0,54)	0,35	(0,13)	0,08
Średni kurs PLN/EUR *			4,2395	4,2474
	Na dzień 30 czerwca 2018 tys. PLN	Na dzień 31 grudnia 2017 tys. PLN	Na dzień 30 czerwca 2018 tys. EUR	Na dzień 31 grudnia 2017 tys. EUR
Aktywa	237 088	248 530	54 358	59 587
Zobowiązania długoterminowe	90 092	77 276	20 656	18 527
Zobowiązania krótkoterminowe	106 746	124 809	24 474	29 924
Kapitał własny	40 250	46 445	9 228	11 136
Kapitał podstawowy	11 578	11 578	2 655	2 776
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)	3,48	4,01	0,80	0,96
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,48	4,01	0,80	0,96
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w PLN/EUR)	-	2 316	-	555
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	-	0,20	-	0,05
Kurs PLN/EUR na koniec okresu **			4,3616	4,1709

* - Pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

** - 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 2018 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	10	51 148	107 393	60 370	124 084
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10	(529)	344	552	725
Przychody ze sprzedaży		50 618	107 737	60 922	124 809
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	10	(46 733)	(99 488)	(55 764)	(113 689)
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	10	(104)	(417)	(351)	(526)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		3 782	7 832	4 806	10 595
Koszty sprzedaży	10	(2 565)	(5 690)	(3 100)	(6 494)
Koszty ogólnego zarządu	10	(2 577)	(5 452)	(3 517)	(6 737)
Zysk (strata) ze sprzedaży		(1 359)	(3 310)	(1 812)	(2 636)
Pozostałe przychody operacyjne	10	101	1 489	1 218	1 482
Pozostałe koszty operacyjne	10	(113)	(281)	(126)	(432)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(1 371)	(2 102)	(720)	(1 585)
Przychody finansowe	10	592	1 341	798	7 930
Koszty finansowe	10	(4 324)	(6 079)	(785)	(1 533)
Zysk (strata) brutto		(5 103)	(6 841)	(707)	4 812
Podatek dochodowy	11	116	646	776	(778)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(4 987)	(6 195)	68	4 034
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		(4 987)	(6 195)	68	4 034
Zysk/(strata) na jedną akcję:					
- podstawowy z zysku/(straty) za okres	12	(0,43)	(0,54)	0,01	0,35
- rozwodniony z zysku/(straty) za okres	12	(0,43)	(0,54)	0,01	0,35

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (cd)

	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	(4 987)	(6 195)	68	4 034
Inne całkowite dochody				
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>				
Podatek odroczonej dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
<i>Niepodlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>				
Zyski /(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-
Podatek odroczonej na zyskach/(stratach) aktuarialnych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody	(4 987)	(6 195)	68	4 034

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Aktywa niematerialne	14	6 561	7 825	29 303
Rzeczowe aktywa trwałe	13	73 865	76 015	77 892
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	19	103 844	103 425	138 226
Pozostałe aktywa niefinansowe	17	776	931	1 086
Pozostałe aktywa finansowe	19	926	875	2 248
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		2 148	1 503	1 021
		188 120	190 574	249 777
Aktywa obrotowe				
Zapasy	15	16 486	20 228	21 320
Należności z tytułu dostaw i usług	16	21 122	27 586	35 880
Pozostałe aktywa finansowe	19	2 930	3 508	2 881
Pozostałe aktywa niefinansowe	17	7 376	5 588	5 639
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	1 055	1 046	1 078
		48 968	57 956	66 797
SUMA AKTYWÓW		237 088	248 530	316 573
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	20	11 578	11 578	11 578
Pozostałe kapitały		31 528	102 285	102 285
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty		(8 031)	(72 592)	2 162
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji		5 175	5 175	5 175
Kapitał własny ogółem		40 250	46 445	121 200
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe kredyty i pożyczki	21	77 207	63 350	112 775
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	22	2 843	3 590	4 314
Świadczenia pracownicze	26	578	578	544
Rezerwy	26	2 371	2 371	-
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	25	7 092	7 386	7 492
		90 092	77 276	125 126
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	21	62 647	63 080	8 395
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	22	3 446	3 487	5 922
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23	29 007	43 703	46 782
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	24	7 470	10 317	6 309
Świadczenia pracownicze	26	1 817	1 861	2 381
Rezerwy	26	1 883	1 883	13
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	25	477	479	446
		106 746	124 809	70 248
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		196 838	202 084	195 374
SUMA PASYWÓW		237 088	248 530	316 573

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		(6 841)	4 812
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	13,14	3 588	3 718
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych		3 793	(4 319)
Odsetki i udziały w zyskach, netto		1 470	1 390
(Zyski)/straty na instrumentach pochodnych		112	(1 658)
(Zysk) /strata na działalności inwestycyjnej		152	155
Zmiana stanu należności oraz pozostałych aktywów niefinansowych		4 831	(5 552)
Zmiana stanu zapasów		3 743	2 306
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zobowiązań leasingowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych		(16 601)	3 217
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów (dotacji)		(296)	(310)
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych		(44)	493
Pozostałe		-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(6 093)	4 252
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		79	654
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(1 241)	(7 390)
Wydatki na udziały w jednostkach zależnych		(474)	(71)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 636)	(6 806)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy/(spłata) zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(953)	(1 330)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów		17 963	5 766
Spłata pożyczek i kredytów		(9 071)	(5 606)
Odsetki zapłacone		(978)	(905)
Pozostałe wpływy finansowe		777	799
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		7 738	(1 275)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		9	(3 830)
Różnice kursowe netto		(0)	0
Środki pieniężne na początek okresu*		1 046	4 907
Środki pieniężne na koniec okresu	18	1 055	1 078

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 2018 roku		11 578	91 313	10 972	5 175	(72 593)	46 445
Zysk (strata) netto za okres obrotowy		-	-	-	-	(6 195)	(6 195)
Inne całkowite dochody za okres		-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres		-	-	-	-	(6 195)	(6 195)
Pokrycie straty za 2017 rok		-	(70 757)	-	-	70 757	-
Na dzień 30 czerwca 2018 roku (niebadane)		11 578	20 556	10 972	5 175	(8 032)	40 250

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 (strata) 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		-	1 535	-	-	(1 535)	-
Wyplata 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 2017 roku	11 578	89 778	10 972	5 175	1 979	119 482
Zysk (strata) netto za okres obrotowy	-	-	-	-	(70 757)	(70 757)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	36	36
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(70 721)	(70 721)
Podział zysku za 2016 rok	-	1 535	-	-	(1 535)	-
Wypłata dywidendy	9	-	-	-	(2 316)	(2 316)
Na dzień 31 grudnia 2017 roku (badane)	11 578	91 313	10 972	5 175	(72 593)	46 445

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje ogólne

Podstawowy przedmiot działalności Groclin S.A. to produkcja i sprzedaż wyposażenia i akcesoriów samochodowych, w tym głównie poszyć foteli samochodowych. Na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Groclin S.A. zatrudniała 732 osoby 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 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres pierwszych sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku. Zestawienie zmian w kapitale własnym obejmuje ponadto dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, natomiast sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmuje ponadto dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 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 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 30 czerwca 2017 roku.

Sprawozdania za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku oraz sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta. Sprawozdanie za rok obrotowy 2017 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 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 samochodowych.

Zakłady produkcyjne

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2018 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 28 września 2018 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) - zgodnie z otrzymanym pismem w dniu 19 kwietnia 2016 roku o przekroczeniu udziału 5% w kapitale Spółki.

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 27 kwietnia 2018 roku do dnia publikacji niniejszego raportu.

2. Skład organów zarządzających i nadzorujących

2.1. Zarząd Groclin S.A.

Na dzień 30 czerwca 2018 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.

W dniu 20 stycznia 2018 roku Rada Nadzorcza Groclin S.A. odwołała ze składu Zarządu Spółki Pana Piotra Wiśniewskiego pełniącego obowiązki Wiceprezesa Zarządu

W dniu 24 kwietnia 2018 roku Pan Michał Laska pełniący obowiązki Wiceprezesa Zarządu, złożył wniosek do Rady Nadzorczej o odwołanie z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki z powodu konieczności znaczącego ograniczenia aktywności w pracach zarządu Groclin S.A. na rzecz prowadzenia spraw spółki CADM Automotive Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. W dniu 24 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu Pana Michała Laski z funkcji Wiceprezesa Zarządu Groclin S.A.

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 2018 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 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.

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

2.3. Komitet Audytu

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

- Michał Głowacki - Przewodniczący Komitetu Audytu powołany w dniu 8 grudnia 2017 roku,
- Piotr Gałązka,
- Wilfried Gerstner.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 września 2018 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		
			28 września 2018	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
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	niezakończona inwestycja	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 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%
CADM AUTOMOTIVE GmbH	ul. Irschenhauser 13, 82057 Icking, Niemcy	profesjonalne usługi projektowe dla producentów branży automotive, kolejowej i lotniczej	90%	90%	90%
Groclin Wiring Sp. z o.o.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	świadczenie usług finansowych i produkcyjnych	100%	100%	100%

Na dzień 30 czerwca 2018 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 2018 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin.

W dniu 7 marca 2018 roku Zgromadzenie Wspólników Groclin Karpaty Sp. z o.o. podwyższyło kapitał zakładowy Groclin Karpaty Sp. z o.o. o kwotę 100 tys. EUR (tj. 419 tys. PLN). Cała kwota została wpłacona w okresie I półrocza 2018 roku.

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

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 2017 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 2017 roku, przy czym od 1 stycznia 2018 roku Spółka zastosowała:

a. MSSF 9

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku. Nowy standard wprowadza zmienione kategorie aktywów finansowych i istotną zmianę w zakresie pomiaru utraty wartości aktywów finansowych.

Od 1 stycznia 2018 Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do jednych z kategorii;

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Spółka jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od aktualnie stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółki, które podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności z tytułu dostaw i usług. W zakresie oceny ryzyka kredytowego Spółka dokonała analizy tworzenia odpisów na należności i zastosowała uproszczone podejście, które zakłada że odpis na oczekiwane straty kredytowe będzie równy kwocie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie ekspozycji.

Spółka zastosowała MSSF 9 bez przekształcania danych porównawczych.

Spółka nie odnotowała istotnego wpływu wprowadzenia MSSF 9 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny. Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka, w związku z wdrożeniem MSSF 9, zwiększyła odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 112 tys. PLN.

Zgodnie z MSSF 9 Spółka dokonuje odpisów wartości należności zgodnie z koncepcją straty oczekiwanej. Grupa korzysta z macierzy odpisów do kalkulacji utraty wartości należności. Matrycę odpisów Grupa opracowała na podstawie:

- danych historycznych dotyczących terminowości zapłat przez kontrahentów zgodnie z ustalonymi z nimi terminami płatności,
- ustalenia współczynników oczekiwanej straty kredytowej dla poszczególnych okresów życia należności, na podstawie wewnętrznej oceny.

b. MSSF 15

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku. MSSF 15 wprowadził nowy 5-etapowy model, który powinien być wykorzystany do rozpoznawania umów skutkujących przychodami z wyłączeniem umów objętych zakresem innego standardu. Zgodnie z nowym standardem Spółka stosuje pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokości. Zakłada on, iż przychody powinny być ujęte wówczas (oraz w jakim stopniu), gdy Spółka przekazuje klientowi kontrolę nad usługami czy towarami, oraz w kwocie do jakiej spółka oczekuje być uprawniona. Spółka przeprowadziła proces oceny wpływu założeń nowego standardu na jednostkowe sprawozdanie finansowe, w szczególności w odniesieniu do prawa zwrotów, bonusów i rabatów.

Z przeprowadzonych analiz wynika, że dotychczas stosowane przez Groclin S.A. rozwiązania w zakresie ujmowania przychodów ze sprzedaży są zgodne z projektem MSSF 15.

Spółka prowadzi działalność w obszarze sprzedaż produktów i usług tj. sprzedaż wyposażenia oraz akcesoriów samochodowych, w tym przede wszystkim poszyc samochodowych

Umowy zawarte przez Groclin S.A. składają się z dwóch elementów tj. z wyprodukowania zamówionych części oraz ich dostarczenia do określonego miejsca, zgodnie z umową przychód rozpoznawany jest w momencie dokonania dostawy a tym samym ma charakter jednorodny i nie występują przesłanki do traktowania umów jako posiadających charakter umowy wieloelementowej. Cenę transakcyjną dla dóbr wyprodukowanych przez Groclin stanowią ceny sprzedaży, które są określone dla poszczególnych produktów w umowie.

Z zawartych umów wynika jeden obowiązek świadczenia tj. dokonanie dostawy części wyprodukowanych przez Groclin S.A. do określonego miejsca, w którym kontrola nad towarami przechodzi na odbiorcę. Groclin S.A. rozpoznaje przychód po dokonaniu dostawy, zatem po wypełnieniu zobowiązania do świadczenia.

Upusty zawarte w umowach są ujmowane jako pomniejszenie ceny transakcyjnej.

Zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem Grupa aktywuje i rozlicza w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu. Koszty uzyskania kontraktu są aktywowane tylko w przypadku, gdy takie koszty można bezpośrednio powiązać z pozyskaniem danego kontraktu i oczekuje się, iż koszty te zostaną odzyskane.

Wdrożenie z dniem 01 stycznia 2018 roku MSSF 15 nie miało istotnego wpływu na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

6.1. Wdrożenie MSSF 16

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmienną względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie ujmował wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd jest w trakcie oceny wpływu wprowadzenia MSSF 16 na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

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 2018 roku i w 2017 roku nie miały miejsca korekty błędów i zmiany szacunków.

7. Sezonowość działalności

Zapotrzebowanie na produkty Grupy podlega 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 2018 roku i I półroczu 2017 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 2018 roku i I półroczu 2017 roku strukturę geograficzną przychodów ze sprzedaży (segment poszyc samochodowych) przedstawia poniższa tabela:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)
Polska	19 909	21 155
Zagranica, w tym:	87 828	103 654
- Niemcy	72 317	81 037
- Portugalia	11 580	21 647
- Pozostałe	3 931	970
Razem	107 737	124 809

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

W I półroczu 2018 roku i I półroczu 2017 roku przychody ze sprzedaży (segment poszyc samochodowych) od największych odbiorców kształtowały się w następujący sposób:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)
ODBIORCA A	33 333	43 590
ODBIORCA B	19 919	11 401
ODBIORCA C	11 953	15 828
ODBIORCA D	11 572	21 647
Pozostali odbiorcy	30 960	32 343
Przychody ze sprzedaży	107 737	124 809

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.

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 2018 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. Przychody i koszty

Tabela poniżej prezentuje przychody ze sprzedaży za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów	102 755	120 679
Przychody netto ze sprzedaży usług	4 637	3 405
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	337	530
Przychody netto ze sprzedaży towarów	7	195
Razem	107 737	124 809

Tabela poniżej prezentuje pozostałe przychody operacyjne za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	607	11
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	226	-
Dotacje	170	241
Reklamacja dostaw i odszkodowania	432	1 133
Sprzedaż odpadów, złomu	22	19
Inne	32	78
Razem	1 489	1 482

Dotacje odpowiadają m.in. amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z ZFRON i PFRON w I półroczu 2018 roku w kwocie 170 tys. PLN, w I półroczu 2017 roku w kwocie 241 tys. PLN.

Tabela poniżej prezentuje przychody finansowe za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek bankowych i pożyczek	42	44
Przychody z tytułu pozostałych odsetek	1	1
Wycena i rozliczenie instrumentów finansowych	-	1 598
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	-	4 647
Dywidendy i udziały w zyskach	1 299	1 640
Pozostałe	-	1
Razem	1 341	7 930

Kwota 1.299 tys. PLN w I półroczu 2018 roku oraz kwota 1.640 tys. PLN w I półroczu 2017 roku to udział w zysku jednostki zależnej MARKETING GROCLIN S.A. S.j.

Tabela poniżej prezentuje koszty wg rodzaju za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)
Amortyzacja	(3 588)	(3 718)
Zużycie materiałów i energii	(67 978)	(81 641)
Zmiana stanu produktów	(1 705)	865
Usługi obce	(20 900)	(22 922)
Podatki i opłaty	(883)	(1 000)
Wynagrodzenia	(11 596)	(12 881)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(3 239)	(4 066)
Pozostałe koszty rodzajowe	(741)	(1 556)
Razem koszty według rodzaju	(110 630)	(126 919)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(417)	(526)
Razem	(111 047)	(127 445)

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane, przekształcone)
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	(99 488)	(113 689)
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	(5 690)	(6 494)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(5 452)	(6 737)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(417)	(526)
Razem	(111 047)	(127 445)

Tabela poniżej przedstawia koszty świadczeń pracowniczych za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane, przekształcone)
Wynagrodzenia	(11 596)	(12 881)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(2 570)	(2 730)
Koszty świadczeń emerytalnych	(18)	(14)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(652)	(1 322)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(14 836)	(16 947)

Tabela poniżej prezentuje pozostałe koszty operacyjne za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)
Odpisy z tytułu aktualizacji aktywów niefinansowych	-	(249)
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(152)	(155)
Darowizny	-	(1)
Inne	(129)	(28)
Razem	(281)	(432)

Tabela poniżej prezentuje koszty finansowe za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	(1 507)	(1 413)
Odsetki od innych zobowiązań	(71)	(100)
Wycena i rozliczenie instrumentów finansowych	(146)	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	(4 261)	-
Pozostałe koszty finansowe	(94)	(21)
Razem	(6 079)	(1 533)

11. Podatek dochodowy

Tabela poniżej prezentuje główne obciążenia podatkowe Groclin S.A. za okres 3 miesięcy i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku:

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)
Rachunek zysków i strat				
<u>Bieżący podatek dochodowy</u>				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-	-	-
<u>Odroczony podatek dochodowy</u>				
Wynikający z powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	116	646	776	(778)
Obciążenie podatkowe wykazane w jednostkowym rachunku zysków i strat	116	646	776	(778)
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym				
<u>Bieżący podatek dochodowy</u>				
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	-	-	-	-
Korzyść podatkowa (obciążenie podatkowe) wykazana w kapitale własnym	-	-	-	-
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
<u>Odroczony podatek dochodowy</u>				
Podatek odroczony z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-
Odwrócenie aktywa z tyt. podatku odroczonego rozpoznanego pierwotnie w kapitale	-	-	-	-
Korzyść podatkowa (obciążenie podatkowe) ujęte w innych całkowitych dochodach	-	-	-	-

12. 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 rozwadniających w dniu sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym wskaźnik rozwodnionego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku na jedną akcję.

W okresie między końcem okresu sprawozdawczego a dniem sporządzenia niniejszego 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 2018 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej	(4 987)	(6 195)	68	4 034
Zysk /(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto okresu sprawozdawczego	(4 987)	(6 195)	68	4 034
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)	(0,43)	(0,54)	0,01	0,35
Rozwodniony zysk okresu sprawozdawczego (strata) na akcję (w PLN)	(0,43)	(0,54)	0,01	0,35
Zysk z działalności kontynuowanej (strata) na akcję (w PLN)	(0,43)	(0,54)	0,01	0,35
Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej (strata) na akcję (w PLN)	(0,43)	(0,54)	0,01	0,35

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela poniżej prezentuje rzeczowe aktywa trwałe na 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 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 2018 roku	2 227	76 797	-	62 864	3 913	5 076	150 877
Nabycia	-	-	-	15	461	0	476
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	(82)	(586)	-	(669)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2018 roku	2 227	76 797	-	62 797	3 788	5 076	150 684
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	(14 318)	-	(54 352)	(1 314)	(4 878)	(74 862)
Odpis amortyzacyjny za okres	-	(989)	-	(985)	(388)	(25)	(2 386)
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	72	357	-	429
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2018 roku	-	(15 307)	-	(55 265)	(1 344)	(4 903)	(76 819)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	2 227	62 479	-	8 512	2 599	198	76 015
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2018 roku	2 227	61 490	-	7 531	2 444	173	73 865

Rok zakończony dnia 31 grudnia 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	150 692
Nabycia	-	4	236	520	1 797	87	2 644
Sprzedaż i likwidacja	(176)	-	-	(321)	(1 854)	(107)	(2 458)
Transfer środków trwałych w budowie	-	176	(382)	9	-	196	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017 roku	2 227	76 797	-	62 864	3 913	5 076	150 878
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017 roku	-	(12 343)	-	(52 524)	(1 666)	(4 734)	(71 267)
Odpis amortyzacyjny za okres	-	(1 975)	-	(2 047)	(740)	(251)	(5 013)
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	219	1 092	107	1 418
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2017 roku	-	(14 318)	-	(54 352)	(1 314)	(4 878)	(74 862)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	2 403	64 274	146	10 132	2 304	166	79 425
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017 roku	2 227	62 479	-	8 512	2 599	198	76 015

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń oraz środków transportu użytkowanych na dzień 30 czerwca 2018 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 4.310 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 4.679 tys. PLN).

Grunty i budynki o wartości bilansowej 63.717 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 64.706 tys. PLN) obciążone są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki.

W I półroczu 2018 roku i roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2017 roku nie występowały skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego w wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań przedstawiono w nocie 21.

14. Aktywa niematerialne

Tabela poniżej prezentuje aktywa niematerialne na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku	<i>Prace rozwojowe</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku	34 316	5 772	40 088
Nabycia	-	-	-
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2018 roku	34 316	5 772	40 088
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku	(26 871)	(5 391)	(32 262)
Odpis amortyzacyjny za okres	(1 191)	(74)	(1 264)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2018 roku	(28 062)	(5 465)	(33 526)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	7 445	381	7 826
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2018 roku	6 254	307	6 561

Odpis amortyzacyjny za okres I półrocza 2018 roku wykazany został w nocie 13 i 14 w łącznej wartości 3.652 tys. PLN. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych oraz w nocie 10 amortyzacja została wykazana w kwocie 3.588 tys. PLN. Różnica 62 tys. PLN to kwota amortyzacji dot. dofinansowanych środków trwałych z ZFRON i PFRON.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	<i>Prace rozwojowe</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 roku	28 261	7 628	35 889
Nabycia	5 720	2 822	8 542
Sprzedaż i likwidacja	-	(4 343)	(4 343)
Przesunięcia między pozycjami	335	(335)	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017 roku	34 316	5 772	40 088
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017 roku	(5 072)	(6 171)	(11 243)
Odpis amortyzacyjny za okres	(4 110)	(631)	(4 741)
Sprzedaż i likwidacja	-	4 343	4 343
Przesunięcia między pozycjami	(207)	207	-
Odpis aktualizujący	(17 482)	(3 139)	(20 621)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2017 roku	(26 871)	(5 391)	(32 262)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	23 189	1 457	24 646
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017 roku	7 445	380	7 825

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 nie występowały niezakończone prace rozwojowe.

Wartość bilansowa patentów i licencji użytkowanych na dzień 30 czerwca 2017 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 301 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 323 tys. PLN).

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

W 2017 roku Zarząd Jednostki Dominującej zidentyfikował przesłanki do przeprowadzenia testu na utratę wartości dla aktywów należących do Grupy Groclin. Jedną z przesłanek była niższa kapitalizacja giełdowa do wartości księgowej. W wyniku przeglądu stanu realizowanych przez Spółkę projektów w segmencie poszyc (uwzględniając stan negocjacji z kluczowymi klientami) oraz perspektyw realizacji kontraktów związanych z ww. przeglądem, została podjęta decyzja o przeprowadzeniu testów na utratę wartości. Przeprowadzony test wskazał niższą wartość odzyskiwalną aktywów o 65,1 mln PLN w porównaniu do ich wartości bilansowej i w związku z tym w sprawozdaniu jednostkowym Groclin S.A. został dokonany odpis z tytułu utraty wartości aktywów, który został przypisany do:

- wartości niematerialnych w postaci aktywa prace rozwojowe w kwocie 17.482 tys. PLN,
- pozostałych wartości niematerialnych w kwocie 3.139 tys. PLN.

W zakresie sposobu alokacji do poszczególnych pozycji aktywów Zarząd wziął pod uwagę wartości godziwe pozostałych istotnych aktywów, ustalone na podstawie posiadanych wycen nieruchomości, które przewyższały ich wartości księgowe.

15. Zapasy

Tabela poniżej prezentuje zapasy na 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Materiały (według ceny nabycia)	17 154	18 755
Towary (według ceny nabycia)	-	-
Półprodukty i produkty w toku	919	950
Produkty gotowe	5 069	7 633
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(6 656)	(7 110)
Razem	16 486	20 228

Tabela poniżej prezentuje zmianę zmiany w odpisie aktualizującym wartość zapasów:

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Stan na 1 stycznia	7 110	5 100
Zwiększenia	33	2 740
Wykorzystanie	(321)	-
Rozwiązanie	(166)	(730)
Stan na dzień bilansowy	6 656	7 110

Spółka rozwiązała odpis na materiały w I półroczu 2018 roku i 2017 roku, głównie w związku z ich sprzedażą. Zmiana odpisu jest prezentowana w pozostałej działalności operacyjnej.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 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 21).

16. Należności z tytułu dostaw i usług

Tabela poniżej prezentuje należności z tytułu dostaw i usług na 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów zewnętrznych	15 690	20 047
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	5 432	7 539
Należności z tytułu dostaw i usług netto	21 122	27 586
Odpis aktualizujący należności	1 056	1 495
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	22 179	29 082
krótkoterminowe netto	21 122	27 586
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 istotne 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 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	1 495	51
Zwiększenie	(501)	4 376
Wykorzystanie	666	-
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	(604)	(2 932)
Odpis aktualizujący na dzień bilansowy	1 056	1 495

Rozwiązanie odpisu w I półroczu 2018 i 2017 roku nastąpiło w związku z zapłatą należności przez odbiorców.

Zmiana odpisu aktualizującego jest prezentowana w pozostałej działalności operacyjnej.

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem:

	Razem	Nieprzeteterminowane	Przeteterminowane, lecz ściągane				
			< 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
30 czerwca 2018	21 122	17 501	2 185	929	265	222	22
31 grudnia 2017	27 586	24 543	2 336	344	214	150	-

17. Pozostałe aktywa niefinansowe

Tabela poniżej prezentuje pozostałe aktywa niefinansowe na 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Należności budżetowe	1 489	261
Należności z PFRON	1 286	884
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFRON i ZFŚS	160	79
Rozliczenie/zaliczki na usługi	2 470	2 470
Rozliczenia międzyokresowe kosztów (RMK) - utrzymanie/pozyskanie kontraktu	1 086	1 241
RMK - podatek od nieruchomości	690	-
RMK - ubezpieczenia	310	172
Inne tytuły rozliczeń międzyokresowych	35	197
Pozostałe	626	1 215
Razem	8 151	6 519
- krótkoterminowe	7 376	5 588
- długoterminowe	776	931

18. 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 2018 i 31 grudnia 2017 roku wynosi 0 tys. PLN.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2018 roku wynosi 1.055 tys. PLN (31 grudnia 2017 roku: 1.046 tys. PLN).

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

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 055	1 046
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Razem	1 055	1 046

19. Udziały w jednostkach zależnych i pozostałe aktywa finansowe

Tabela poniżej prezentuje udziały w jednostkach zależnych na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
<i>Udziały w jednostkach</i>		
Groclin Karpaty Sp. z o.o.	5 109	4 690
Groclin Dolina Sp. z o.o.	-	-
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
CADM AUTOMOTIVE GmbH	97	97
Razem udziały w jednostkach	103 844	103 425
Odpis aktualizujący wartość udziałów	136 334	136 334
Razem udziały w jednostkach bez uwzględnienia utraty wartości	240 178	239 759
Razem	103 844	103 425
- krótkoterminowe	-	-
- długoterminowe	103 844	103 425

Szczegółowy opis zmian dot. posiadanych udziałów w jednostkach zależnych, które miały miejsce w I półroczu 2018 roku został przedstawiony w nocie nr 4 niniejszego sprawozdania.

W 2017 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego na udziałach w jednostkach zależnych Groclin Karpaty Sp. z o.o. w kwocie 28.964 tys. PLN i Groclin Dolina Sp. z o.o. w kwocie 5.935 tys. PLN, głównie z powodu znacznej dewaluacji wartości ukraińskiej hrywny, a także ze względu na obniżenie wartości aktywów netto spółek w stosunku do wartości posiadanych w nich udziałów będącej wynikiem utraty wartości rozpoznanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wartość utraty udziałów dla spółek zlokalizowanych na Ukrainie została wyliczona w oparciu o wartość aktywów netto tych spółek w sprawozdaniu skonsolidowanym po odpisie ujętym na podstawie testów na trwałą utratę wartości na dzień 31 grudnia 2017 roku.

W I półroczu 2018 roku Spółka wniosła wkład pieniężny do Groclin Dolina w wysokości 55 tys. PLN (w 2017 roku: 129 tys. PLN).

Tabela poniżej prezentuje pozostałe aktywa finansowe Spółki na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Lokaty krótkoterminowe (zabezpieczenie kredytu)	1 476	2 136
Pożyczka udzielona Groclin SedisTec GmbH	2 380	2 247
Razem	3 856	4 383
krótkoterminowe	2 930	3 508
długoterminowe	926	875

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 2018 roku i na koniec 2017 roku kwota udzielonej pożyczki wynosiła 497 tys. EUR.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku środki pieniężne w wysokości 341 tys. EUR (1.476 tys. PLN) (na dzień 31 grudnia 2017 roku 512 tys. EUR tj. 2.136 tys. PLN) stanowiące równowartość środków zgromadzonych na lokacie dwuwalutowej były objęte blokadą w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 21).

20. Kapitał podstawowy

Tabele poniżej prezentują stan akcji Groclin S.A. na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku oraz kapitał podstawowy Spółki na dzień 30 czerwca 2018 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (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 2018 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 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku nie występowały akcje uprzywilejowane.

21. Oprocentowane kredyty i pożyczki

Tabela poniżej przedstawia zestawienie kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Spółkę na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

Nazwa banku/spółki	Rodzaj	Termin spłaty	Kwota przyznanego kredytu/ pożyczki (w tys.)	Waluta kredytu	Baza oprocentowania	30 czerwca 2018 roku			31 grudnia 2017 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	2019-01-31	7 000	EUR	EURIBOR 1M	26 920	-	26 920	28 121	-	28 121
BZ WBK S.A.	kredyt inwestycyjny	2020-06-30	2 500	EUR	EURIBOR 1M	4 362	2 181	2 181	5 387	3 128	2 259
BZ WBK S.A.	kredyt inwestycyjny	2018-12-31	1 700	EUR	EURIBOR 1M	1 483	-	1 483	2 836	-	2 836
BZ WBK S.A.	kredyt inwestycyjny	2019-11-30	2 000	PLN	WIBOR 1M	1 417	417	1 000	2 000	1 000	1 000
BZ WBK S.A.	kredyt obrotowy	2018-07-31	1 000	EUR	EURIBOR 1M	2 966	-	2 966	-	-	-
mBank S.A.	kredyt obrotowy	2019-01-31	7 000	EUR	EURIBOR 1M	27 824	-	27 824	26 829	-	26 829
mBank S.A.	kredyt inwestycyjny	2018-07-31	6 000	EUR	EURIBOR 1M	384	-	384	2 044	-	2 044
Groclin Wiring Sp. z o.o.	pożyczka	2020-12-31	20 404	EUR	stałe	74 614	74 614	-	59 229	59 229	-
	karty					4	-	4	9	-	9
	prowinzje/odsetki rozliczone w czasie					(119)	(4)	(115)	(25)	(7)	(18)
Kredyty i pożyczki razem						139 854	77 207	62 647	126 430	63 350	63 080

W dniu 26 lutego 2018 roku Groclin S.A. zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowę o walutowy kredyt obrotowy w wysokości 1.000 tys. EUR z przeznaczeniem na finansowanie działalności operacyjnej. Kredyt został udzielony na okres do dnia 31 lipca 2018 roku.

W dniu 10 maja 2018 roku Spółka zawarła z mBank Spółka Akcyjna Aneks nr 11 do Umowy o linię wieloproduktową dla grupy podmiotów powiązanych „UMBRELLA WIELOPRODUKTOWA” z dnia 5 lipca 2013 r. Na podstawie zawartej umowy, bank udostępnił Spółce oraz podmiotom z Grupy Kapitałowej Groclin S.A. produkty finansowe do kwoty 7.000 tys. EUR na okres do dnia 31 stycznia 2019 roku.

W dniu 24 maja 2018 r. Spółka zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Aneks nr 11 do umowy o MultiLinię nr K00015/13 z dnia 5 lipca 2013 roku. Na podstawie zawartej Umowy bank udostępnił Spółce kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 7.000 tys. EUR na okres do dnia 31 stycznia 2019 roku.

W tabeli poniżej przedstawiono zabezpieczenia opisanych wyżej kredytów na dzień 30 czerwca 2018 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 340 tys. EUR lub w kwocie PLN stanowiącej równowartość ww. środków zgromadzonych na lokacie dwuwalutowej
Groclin S.A.	Kredyt inwestycyjny	Bank Zachodni WBK S.A.	2 000 PLN	przystąpienie do długu Groclin Wiring przystąpienie do długu CADM Automotive Sp. z o.o.
Groclin S.A.	Kredyt obrotowy	Bank Zachodni WBK S.A.	1 000 EUR	blokada środków pieniężnych Groclin Wiring w wysokości 500.000,00 EUR lub w kwocie PLN stanowiącej równowartość ww. środków zgromadzonych na lokacie dwuwalutowej przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu Umowy o świadczeniu usług zawartej przez Groclin Service Sp. z o.o. z jednym z klientów zastaw rejestrowy na wierzytelności wynikającej z rachunku bankowego w Groclin Wiring (lokata w kwocie nie niższej niż w kwocie 500.000 EUR)

W tabeli poniżej przedstawiono zabezpieczenia opisanych wyżej kredytów na dzień 31 grudnia 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 510 tys. EUR lub w kwocie PLN stanowiącej równowartość ww. środków zgromadzonych na lokacie dwuwalutowej
Groclin S.A.	Kredyt inwestycyjny	Bank Zachodni WBK S.A.	2 000 PLN	przystąpienie do długu Groclin Wiring przystąpienie do długu CADM Automotive Sp. z o.o.

Zestawienie hipotek na nieruchomościach Groclin na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 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	

22. Pozostałe zobowiązania finansowe

Tabela poniżej prezentuje pozostałe zobowiązania finansowe na 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 559	4 051
Zobowiązanie z tytułu zapłaty za udziały CADM	760	1 008
Zobowiązania z tyt. wyceny instrumentów finansowych	300	188
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 669	1 830
Razem:	6 289	7 077
- krótkoterminowe	3 446	3 487
- długoterminowe	2 843	3 590

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 2018 roku wycena opcji wyniosła (265) tys. PLN, natomiast wycena IRS (35) tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: wycena opcji (129) tys. PLN, wycena IRS (59) tys. PLN).

Zobowiązanie z tyt. zapłaty za udziały CADM w wysokości 760 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 1.008 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.

Spółka zawarła w I półroczu 2018 roku i 2017 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.

23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Tabela poniżej prezentuje pozostałe zobowiązania z tyt. dostaw i usług na 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Wobec jednostek powiązanych	9 144	17 524
Wobec jednostek pozostałych	19 863	26 179
Razem	29 007	43 703

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane. W Spółce stosowane są różne terminy płatności w zależności od dostawcy, najczęściej stosuje się 30 do 90 dniowy termin płatności.

24. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Tabela poniżej prezentuje pozostałe zobowiązania niefinansowe na 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Podatek VAT	-	169
Podatek zryczałtowany u źródła	50	73
Podatek dochodowy od osób fizycznych	212	245
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 471	1 632
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS i ZFRON	36	39
Rozliczenia m/o bierne - handlowo-produkcyjne	2 908	4 402
Inne tytuły rozliczeń m/o biernych	1 727	3 337
Niewniesiony wkład do jednostki zależnej GD	61	113
Podatek od nieruchomości	687	-
Zobowiązania z tytułu PFRON	74	164
Pozostałe	242	144
Razem	7 470	10 317

25. Przychody przyszłych okresów

Tabela poniżej prezentuje przychody przyszłych okresów na 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Przychody przyszłych okresów z tytułu:	7 569	7 865
Dotacji rządowych	7 569	7 865
Razem	7 569	7 865
- krótkoterminowe	477	479
- długoterminowe	7 092	7 386

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.

26. Rezerwy i świadczenia pracownicze

Tabela poniżej prezentuje rezerwy na 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

	Rezerwa na straty na kontraktach	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	4 254	-	4 254
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2018 roku	4 254	-	4 254
Rezerwy krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2018 roku	1 883	-	1 883
Rezerwy długoterminowe na dzień 30 czerwca 2018 roku	2 371	-	2 371
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	-	13	13
Rozwiązane	-	(13)	(13)
Utworzone w ciągu roku obrotowego	4 254	-	4 254
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	4 254	-	4 254
Rezerwy krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2017 roku	1 883	-	1 883
Rezerwy długoterminowe na dzień 31 grudnia 2017 roku	2 371	-	2 371

Tabela poniżej prezentuje świadczenia pracownicze na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Świadczenia emerytalne i rentowe	643	643
Świadczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	1 752	1 796
	2 395	2 439
Świadczenia pracownicze krótkoterminowe	1 817	1 861
Świadczenia pracownicze długoterminowe	578	578

27. Zobowiązania warunkowe

Weksle wystawione przez Groclin S.A wg stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku przedstawia poniższe zestawienie:

Weksle i gwarancje wystawione przez Groclin S.A. na dzień 30 czerwca 2018 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 2017 roku przedstawia poniższe zestawienie:

Weksle wystawione przez Groclin S.A. 31.12.2017

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 Linię Wieloproduktową nr 08//060/13/D/UX z dnia 5 lipca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową z dnia 19 lipca 2016 roku
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235075 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235076 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235077 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235078 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244666 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244667 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244716 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244717 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244742 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
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

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku Spółka posiada zobowiązanie warunkowe z tyt. zapłaty za przyszłe udziały CADM w wysokości 30.146 tys. PN.

Sprawy sądowe

Spółka nie prowadzi istotnych spraw sądowych.

28. 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 2018 roku i sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 30 czerwca 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2017 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	30.06.2018	305	16 670	1 336	624	5 432	382	9 172	2 096	2 380	74 614
poprzedni rok obrotowy	30.06.2017/ 31.12.2017	574	19 736	1 662	496	7 539	344	16 362	11 820	2 247	59 229
Zarząd Spółki:											
bieżący rok obrotowy	30.06.2018	-	-	-	-	-	-	927	-	-	-
poprzedni rok obrotowy	30.06.2017/ 31.12.2017	-	-	-	-	-	-	1 233	-	-	-
Rada Nadzorcza:											
bieżący rok obrotowy	30.06.2018	-	-	-	-	-	-	26	-	-	-
poprzedni rok obrotowy	30.06.2017/ 31.12.2017	-	-	-	-	-	-	26	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane***:											
bieżący rok obrotowy	30.06.2018	-	34	-	-	-	-	15	-	-	-
poprzedni rok obrotowy	30.06.2017/ 31.12.2017	-	4	-	-	-	-	1 274	-	-	-

* jednostki zależne od Groclin S.A

** stan na dzień bilansowy

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

W I półroczu 2018 roku w kwocie 927 tys. PLN ujęte jest zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów CADM w wysokości 760 tys. PLN (na 31 grudnia 2017 roku w kwocie 1.233 tys. PLN ujęte jest zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów CADM w kwocie 1.008 tys. PLN).

Świadczenia z tyt. wynagrodzeń na rzecz Zarządu w I półroczu 2018 roku wyniosły 1.271 tys. PLN (w I półroczu 2017 roku 2.220 tys. PLN).

Świadczenia z tyt. wynagrodzeń na rzecz Rady Nadzorczej w I półroczu 2018 roku wyniosły 170 tys. PLN (w I półroczu 2017 roku 170 tys. PLN).

29. 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 na każdym z tych rodzajów ryzyka.

29.1. 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 2018 roku Spółka posiada następujące instrumenty w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut (opcje):

- 4) transakcje pochodne na opcje typu PUT i CALL dotyczące sprzedaży EUR. Transakcje rozliczane są w okresach miesięcznych do lutego 2019 roku po 200 tys. EUR,
- 5) transakcja pochodna na opcje typu CALL dotycząca sprzedaży EUR. Transakcja rozliczona w lipcu 2018 roku - kwota 341 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 2018 roku Spółka posiada następujące instrumenty w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej:

- a) transakcję typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu inwestycyjnego w EUR do dnia 30 czerwca 2020 roku,
- b) transakcję typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu inwestycyjnego w EUR do dnia 31 lipca 2018 roku,
- c) transakcję typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu inwestycyjnego w EUR do dnia 31 grudnia 2018 roku.

30. Zakład Pracy Chronionej

Na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 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 2018 roku wynosi 160 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku odpowiednio 79 tys. PLN).

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

	Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	Na dzień 30 czerwca 2017 (badane)
Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (SOD)	2 578	2 826
Razem	2 578	2 826

31. Zatrudnienie

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku zatrudnienie w Groclin S.A. kształtowało się następująco:

	Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)
Zarząd Spółki	2	4
Administracja	83	91
Dział sprzedaży	8	10
Pion produkcji	557	589
Pozostali	82	86
Razem	732	780

32. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Rozpoczęcie procedury konsultacji w sprawie zmniejszenia zatrudnienia w Groclin S.A.

W dniu 10 sierpnia 2018 roku, zgodnie z postanowieniami Ustawy z dnia 13 marca 2003 roku o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników oraz Ustawy z dnia 7 kwietnia 2006 roku o informowaniu pracowników i przeprowadzaniu z nimi konsultacji, Zarząd Groclin S.A. podjął uchwałę o rozpoczęciu procedury konsultacji w sprawie zwolnień grupowych.

Przyczyną planowanych działań restrukturyzacyjnych, w tym zwolnień grupowych, jest postępujący spadek przychodów na kontraktach realizowanych w polskich zakładach Spółki oraz trwająca od wielu lat presja cenowa i nasilająca się konkurencja, które zmuszają dostawców do ciągłej redukcji cen sprzedaży oraz poziomu generowanej marży. Biorąc pod uwagę powyższe czynniki oraz istotny wzrost kosztów pracy w Polsce, Zarząd podjął decyzję o konieczności dostosowania potencjału produkcyjnego i struktury kosztowej Spółki do aktualnej sytuacji na rynku.

Zamiarem Zarządu Groclin S.A. jest przeprowadzenie zwolnień 321 pracowników Spółki zatrudnionych w zakładach w Grodzisku Wielkopolskim i Karpicku, co stanowi 45% wszystkich zatrudnionych w Groclin S.A. na dzień 10 sierpnia 2018 r., w okresie sierpień – grudzień 2018 r.

Zarząd Spółki w dniu 10 sierpnia 2018 r. zwrócił się do rady pracowników Spółki o przystąpienie do konsultacji oraz powiadomił właściwe urzędy pracy o zamiarze przeprowadzenia zwolnień grupowych w Spółce.

Szacowana wysokość rezerwy związanej z restrukturyzacją zatrudnienia w Groclin S.A. wynosi 2.153 tys. PLN. Rezerwa zostanie zaksięgowana w drugim półroczu 2018 roku.

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	28 września 2018	
Wiceprezes Zarządu	Barbara Sikorska-Puk	28 września 2018	

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Główna Księgowa	Anna Rogozińska	28 września 2018	

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