

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU

WRAZ ZE SPRAWOZANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Grodzisk Wielkopolski, 26 kwietnia 2019 roku

Spis treści	
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	9
Dodatkowe noty objaśniające	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład Grupy i zmiany w składzie Grupy	11
2.1. Skład Grupy	11
2.2. Zmiany w składzie Grupy	12
3. Skład organów zarządzających i nadzorujących	12
3.1. Zarząd jednostki dominującej	12
3.2. Rada Nadzorcza jednostki dominującej	12
3.3. Komitet Audytu	13
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	13
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
5.1. Profesjonalny osąd	13
5.2. Niepewność szacunków i założeń	14
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
6.1. Oświadczenie o zgodności	16
6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	17
7. Korekta błędów, zmiana szacunków	18
8. Istotne zasady rachunkowości	18
8.1. Zasady konsolidacji	18
8.2. Wycena do wartości godziwej	19
8.3. Rzeczowe aktywa trwałe	19
8.4. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20
8.5. Działalność zaniechana	20
8.6. Nieruchomości inwestycyjne	20
8.7. Aktywa niematerialne	20
8.8. Leasing	22
8.9. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	22
8.10. Koszty finansowania zewnętrznego	22
8.11. Aktywa finansowe	23
8.12. Utrata wartości aktywów finansowych	23
8.13. Wbudowane instrumenty pochodne	24
8.14. Pochodne instrumenty finansowe	24
8.15. Zapasy	25
8.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25
8.17. Pozostałe aktywa niefinansowe	26
8.18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	26
8.19. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	26
8.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26
8.21. Rezerwy	27
8.22. Świadczenia pracownicze	27
8.23. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne	27
8.24. Przychody	27
8.25. Podatki	29
8.26. Zysk netto na akcję	30
9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	30
10. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	31

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(w tysiącach PLN)

10.1.	Wdrożenie MSSF 16	32
10.2.	Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji	32
11.	Informacje dotyczące segmentów działalności	32
12.	Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	35
13.	Przychody ze sprzedaży	37
14.	Koszty w układzie rodzajowym	38
15.	Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie	39
16.	Pozostałe przychody operacyjne	39
17.	Pozostałe koszty operacyjne	40
18.	Przychody finansowe	40
19.	Koszty finansowe	40
20.	Podatek dochodowy	41
20.1.	Obciążenie podatkowe	41
20.2.	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	42
21.	Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego	43
22.	Majątek socjalny oraz ZFRON, zobowiązania ZFŚS i ZFRON oraz dofinansowania dotyczące Zakładu Pracy Chronionej	44
23.	Zysk/strata na akcję	45
24.	Rzeczowe aktywa trwałe	46
25.	Aktywa niematerialne	48
26.	Zapasy	52
27.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	52
27.1.	Należności z tytułu dostaw i usług	52
27.2.	Pozostałe należności	53
28.	Pozostałe aktywa niefinansowe	53
29.	Pozostałe aktywa finansowe	54
30.	Środki pieniężne i ekwiwalenty	54
31.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe	54
31.1.	Kapitał podstawowy	54
31.2.	Kapitał zapasowy i rezerwy	57
31.3.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	57
32.	Pozostałe zmiany w kapitale własnym	57
32.1.	Niepodzielony zysk (strata)	57
32.2.	Różnice kursowe z przeliczenia	58
32.3.	Udziały niekontrolujące	58
32.4.	Kapitał pozostały	58
33.	Rezerwy	59
34.	Świadczenia pracownicze	60
34.1.	Świadczenia emerytalne	60
34.2.	Programy akcji pracowniczych	61
35.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	61
35.1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	61
35.2.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe	62
36.	Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	62
37.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	64
38.	Zobowiązania warunkowe	68
39.	Zobowiązania inwestycyjne	69
40.	Sprawy sądowe	69
41.	Rozliczenia podatkowe	70
42.	Informacje o podmiotach powiązanych	70
42.1.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	70
42.2.	Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę	71

42.3.	Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi	71
42.4.	Pożyczki udzielone członkom Zarządu	71
42.5.	Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	71
42.6.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	72
43.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	72
44.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	72
44.1.	Ryzyko kredytowe.....	73
44.2.	Ryzyko związane z płynnością.....	73
44.3.	Ryzyko stopy procentowej	74
44.4.	Ryzyko walutowe.....	75
45.	Instrumenty finansowe.....	76
45.1.	Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	76
45.2.	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	77
45.3.	Ryzyko stopy procentowej	78
46.	Zarządzanie kapitałem	79
47.	Struktura zatrudnienia.....	80
48.	Zdarzenia następujące po dniu sprawozdawczym.....	80

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

	<i>Nota</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2017</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	13	173 891	222 453
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13	186	222
Przychody ze sprzedaży		174 078	222 675
Koszt własny sprzedanych produktów i usług	14	(166 748)	(194 362)
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	14	(234)	(93)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		7 096	28 220
Koszty sprzedaży	14	(6 818)	(13 002)
Koszty ogólnego zarządu	14	(11 309)	(15 517)
Zysk/(strata) ze sprzedaży		(11 031)	(298)
Pozostałe przychody operacyjne	16	7 446	1 037
Zysk na zbyciu aktywów dot. działalności zaniechanej	16	6 923	-
Pozostałe koszty operacyjne	17	(860)	(52 643)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		2 477	(51 904)
Przychody finansowe	18	137	3 243
Zysk na sprzedaży jednostek zależnych	12	22 015	-
Koszty finansowe	19	(3 055)	(2 216)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		21 574	(50 877)
Podatek dochodowy	20	(1 039)	3 984
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		20 535	(46 892)
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	12	(43 729)	(34 631)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		(23 194)	(81 523)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku (c.d.)

<i>Nota</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2017</i>
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	(23 194)	(81 523)
Inne całkowite dochody		
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>		
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji w spółkach zależnych	32.2 1 462	(4 687)
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych	1 462	(4 687)
<i>Niepodlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>		
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	34.1 14	36
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	21 (3)	(7)
Akty wa finansowe dostępne do sprzedaży	(420)	-
Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych	(408)	29
Inne całkowite dochody razem	1 054	(4 658)
Całkowite dochody razem	(22 141)	(86 181)

<i>Nota</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2017</i>
Zysk/(strata) przypadający/a:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	23 (25 614)	(83 979)
Akcjonariuszom niekontrolującym	2 420	2 456
Całkowity dochód przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(24 561)	(88 636)
Akcjonariuszom niekontrolującym	2 420	2 456
Zysk/(strata) na jedną akcję za okres, przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	23	(7,25)
podstawowy z działalności kontynuowanej (w PLN)	(2,21)	(7,25)
rozwodniony z działalności kontynuowanej (w PLN)	(2,21)	(7,25)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2018 roku

	Nota	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
AKTYWA			
Aktywa niematerialne	25	2 895	30 236
Rzeczowe aktywa trwałe	24	33 816	94 977
Pozostałe aktywa finansowe	29	-	420
Pozostałe aktywa niefinansowe (długoterminowe)	28	621	931
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21	3 203	2 182
Aktywa trwałe		40 535	128 746
Zapasy	26	16 551	26 057
Należności z tytułu dostaw i usług	27.1	8 739	30 640
Pozostałe należności	27.2	60	92
Pozostałe aktywa finansowe	29	-	2 135
Pozostałe aktywa niefinansowe	28	2 928	6 533
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	2 375	12 222
Aktywa obrotowe		30 652	77 679
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	12	19 016	-
SUMA AKTYWÓW		90 203	206 425
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	31.1	11 578	11 578
Kapitał zapasowy	31.2	8 285	3 810
Kapitał rezerwowy	31.2	10 971	10 971
Kapitały pozostałe	32.4	-	(30 146)
Zyski zatrzymane	32.1	48 158	78 656
Różnice kursowe z przeliczenia	32.2	(45 077)	(46 539)
Kapitał przypadający jednostce dominującej		33 915	28 330
Udziały niekontrolujące	32.3	-	5 890
Kapitał własny ogółem		33 915	34 221
Długoterminowe kredyty i pożyczki	37	-	4 989
Długoterminowe zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	36	1 380	7 412
Długoterminowe świadczenia pracownicze	34	313	649
Rezerwy długoterminowe	33	-	2 371
Długoterminowe przychody przyszłych okresów		41	245
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	2 805	4 688
Zobowiązania długoterminowe		4 539	20 354
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	37	12 510	63 782
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	36	5 250	34 569
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35.1	18 757	36 353
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 859	111
Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	35.2	6 244	12 457
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	34	1 216	2 381
Rezerwy krótkoterminowe	33	-	1 917
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów		13	281
Zobowiązania krótkoterminowe		45 850	151 851
Zobowiązania dot. działalności zaniechanej	12	5 899	-
Zobowiązania razem		56 288	172 204
SUMA PASYWÓW		90 203	206 425

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Nota	rok zakończony 31 grudnia 2018 roku	rok zakończony 31 grudnia 2017 roku
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(23 753)	(84 675)
Korekty o pozycje:	29 684	94 168
Amortyzacja aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	15 21 105	16 515
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	29 961	65 284
(Zysk)/ strata z tytułu różnic kursowych	161	3 362
Odsetki i udziały w zyskach	1 579	1 804
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(33 344)	118
Zyski/straty na instrumentach pochodnych	(183)	(2 157)
Zmiana stanu należności oraz pozostałych aktywów niefinansowych	20 551	1 022
Zmiana stanu zapasów	9 615	4 238
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zobowiązań leasingowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych	(14 016)	1 496
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	(4 136)	2 649
Pozostałe	111	733
Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony)	(1 720)	(895)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 931	9 492
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	2 219	922
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(2 922)	(14 860)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych do jednostek zewnętrznych	12 42 597	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych na zakup środków trwałych i aktywów niematerialnych	-	752
Wpływy na kapitał własny	-	11
Wydatki na udziały/akcje	-	(420)
Wydatki na udziały w jednostkach zależnych	-	(2 233)
Odpis na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży	(420)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	41 473	(15 829)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy/spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 719)	(2 168)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	5 862	9 936
Spłata pożyczek/ kredytów	(62 000)	(9 257)
Odsetki zapłacone	(1 628)	(1 786)
Dywidendy wypłacone	31.3 -	(2 316)
Pozostałe	2 177	1 578
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(57 307)	(4 013)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(9 903)	(10 349)
Środki pieniężne na początek okresu	12 222	22 771
Różnice kursowe netto	56	(200)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 375	12 222
- o ograniczonej dostępności	-	-

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

		<i>Różnice</i>							
	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał rezerwowy</i>	<i>Kapitał pozostały</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>kursowe z przeliczenia</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2018 roku		11 578	3 810	10 971	(30 146)	78 656	(46 539)	5 890	34 221
Korekta błędu		-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2018 roku		11 578	3 810	10 971	(30 146)	78 656	(46 539)	5 890	34 221
Zysk/(strata) netto za okres		-	-	-	-	(25 614)	-	2 420	(23 194)
Rozliczenie sprzedaży jednostek zależnych	32.3, 32.4	-	-	-	30 146	(0)	-	(8 310)	21 836
Inne całkowite dochody netto za okres	32.1	-	-	-	-	(408)	1 462	-	1 054
Podział zysku za 2017 rok (CADM)	31.2	-	4 002	-	-	(4 002)	-	-	-
Przesunięcie między kapitałami dot. połączenia spółek zależnych		-	472	-	-	(472)	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2018 roku		11 578	8 285	10 971	-	48 159	(45 078)	-	33 915

		<i>Różnice</i>							
	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał rezerwowy</i>	<i>Kapitał pozostały</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>kursowe z przeliczenia</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2017 roku		11 578	-	10 971	(22 295)	168 731	(41 852)	2 723	129 857
Korekta błędu		-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2017 roku		11 578	-	10 971	(22 295)	168 731	(41 852)	2 723	129 857
Zysk/(strata) netto za okres		-	-	-	-	(83 979)	-	2 456	(81 523)
Zobowiązanie do nabycia udziałów CADM	32.4	-	-	-	(7 851)	-	-	-	(7 851)
Założenie CADM GmbH	32.3	-	-	-	-	-	-	11	11
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	-	29	(4 687)	-	(4 658)
Podział zysku za 2016 rok (Groclin S.A.)	31.2	-	1 535	-	-	(1 535)	-	-	-
Podział zysku za 2016 rok - wypłata dywidendy	31.3	-	-	-	-	(2 316)	-	-	(2 316)
Podział zysku za 2016 rok (CADM)	31.2	-	2 275	-	-	(2 275)	-	-	-
Nabycie ctrlCAD (udział niekontrolujący)	32.3	-	-	-	-	-	-	701	701
Na dzień 31 grudnia 2017 roku		11 578	3 810	10 971	(30 146)	78 656	(46 539)	5 890	34 221

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 80 stanowią jego integralną część

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Groclin S.A. obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku. Aby zapewnić porównywalność danych Grupa przekształciła dane porównywalne za 2017 rok tj. w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz odpowiednio w notach do tego sprawozdania wydzieliła działalność zaniechaną.

Jednostka dominująca Groclin S.A. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim została utworzona w dniu 3 listopada 1997 roku jako następcą prawnym Spółki Inter Groclin Auto Sp. z o.o. na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Zielonej Górze. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000136069. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 970679408. BDO: 000048855.

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

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działania Grupy w 2018 roku była produkcja wyposażenia i akcesoriów samochodowych.

W szczególności Grupa w 2018 roku prowadziła następującą działalność:

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

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego raportu działalność operacyjna Grupy realizowana była w następujących jednostkach organizacyjnych:

- Zakład Produkcyjny w Grodzisku Wielkopolskim 4 (na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego – wynajem),
- 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,
- Niepubliczna Przychodnia Lekarska Groclin w Grodzisku Wielkopolskim (na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego – wynajem).

Ponadto Grupa posiada inwestycję rozpoczętą w miejscowości Dolina na Ukrainie.

2. Skład Grupy i zmiany w składzie Grupy

2.1. Skład Grupy

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

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Grupy w kapitale jednostek zależnych na dzień		
			26 kwietnia 2019	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Groclin Karpaty Sp. z o.o.	Użgorod, ul. Słowiańska Nabrzeżna 31, Ukraina	produkcja poszyć	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 Wielkopolski, Polska	świadczenie usług produkcyjnych	100%	100%	100%
MARKETING GROCLIN S.A. S.j.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wielkopolski, Polska	zarządzanie prawami do znaków towarowych oraz prowadzenie działalności marketingowej	100%	100%	100%
Groclin Seating GmbH (poprzednio Groclin SedisTec GmbH)	ul. An den Kiesgruben 2, Wendlingen, Niemcy	produkcja poszyć	100%	100%	100%
Groclin Wiring Sp. z o.o.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	świadczenie usług finansowych i produkcyjnych	100%	100%	100%
CADM Automotive Sp. z o.o.	ul. Samuela Lindego 1C, Kraków, Polska	profesjonalne usługi projektowe dla producentów branży automotive, kolejowej i lotniczej	-	-	51%
CADM Automotive GmbH	ul. Irschenhauser 13, 82057 Icking, Niemcy	profesjonalne usługi projektowe dla producentów branży automotive, kolejowej i lotniczej	-	-	90%

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy procentowemu udziałowi w kapitale podstawowym tych spółek. Wszystkie jednostki zależne wchodzące w skład Grupy podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli.

2.2. Zmiany w składzie Grupy

Zmiany w składzie Grupy w 2018 roku

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).

W dniu 6 listopada 2018 roku Spółka zależna Groclin Sedistec GmbH zmieniła nazwę na Groclin Seating GmbH.

W dniu 6 listopada 2018 roku Groclin S.A. zbyła na rzecz spółki zależnej CADM Automotive Sp. z o.o. 90% udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej CADM Automotive GmbH za kwotę 22.500,00 EUR tj. 97 tys. PLN.

W dniu 10 grudnia 2018 roku Spółka sprzedała 51% udziałów w kapitale zakładowym spółki CADM Automotive Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie za cenę wynoszącą 42.500 tys. PLN. Na sprzedaży udziałów jednostek zależnych CADM Automotive Sp. z o.o. oraz CADM Automotive GmbH Grupa Groclin osiągnęła zysk w wysokości 22.016 tys. PLN.

Zmiany w składzie Grupy w 2017 roku

W dniu 18 września 2017 roku spółka zależna od Emitenta tj. CADM Automotive Spółka z o.o. zawarła (dalej „CADM”) Umowę Inwestycyjną, której celem było nabycie 100% udziałów w spółce ctrlCAD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach (dalej „ctrlCAD”). Zamknięcie transakcji nastąpiło w dniu 2 października 2017 r. W dniu 29 grudnia 2017r. nastąpiło połączenie spółek CADM oraz ctrlCAD. Połączenie zostało przeprowadzone na podstawie art. 516 Kodeksu Spółek Handlowych (dalej „KSH”) w trybie uproszczonym. W jego efekcie CADM jako spółka przejmująca nabyła całość majątku ctrlCAD jako spółki przejmowanej. Zważywszy, że spółka przejmująca była jedynym wspólnikiem spółki przejmowanej, w zgodzie z postanowieniami art. 515 KSH, połączenie nastąpiło bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej.

ctrlCAD specjalizowała się w projektach komponentów, modułów oraz systemów dla przemysłu motoryzacyjnego w zakresie wykończenia wnętrza, systemów nagłaśniających, karoserii oraz zderzaków. Posiadała kompetencje w rozwoju zarówno pojedynczych komponentów, jak i całych modułów oraz systemów, począwszy od tworzenia koncepcji, zaprojektowania modeli 3D, opracowania dokumentacji oraz wsparcia we wdrożeniu do produkcji. Szczegółowe informacje dotyczące nabycia ctrlCAD zostały przedstawione w nocie 13.

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

3. Skład organów zarządzających i nadzorujących

3.1. Zarząd jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania wchodził:

- André Gerstner – Prezes Zarządu powołany w dniu 30 kwietnia 2014 roku;
- Barbara Sikorska-Puk – Wiceprezes Zarządu powołana w dniu 22 września 2015 roku;

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

3.2. Rada Nadzorcza jednostki dominującej

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 roku był następujący:

- 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 dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

3.3. 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 – Członek Komitetu Audytu;
- Wilfried Gerstner - Członek Komitetu Audytu.

Od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 kwietnia 2019 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

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

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

- *Klasyfikacja umów leasingowych*

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

- *Utrata wartości aktywów trwałych*

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

- *Prace rozwojowe*

Grupa kapitalizuje koszty związane z pracami rozwojowymi dla nowych lub istniejących długoterminowych zamówień produkcyjnych, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane, i następnie dokonuje ich odpisów liniowo przez okres osiągnięcia przychodów ze sprzedaży tych produktów. Corocznie Grupa ocenia, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości dla kosztów przygotowania produkcji. W przypadku zaistnienia zdarzeń, które mogłyby spowodować utratę wartości tych aktywów, Grupa przeprowadza test na utratę wartości. Corocznie Grupa przeprowadza test na utratę wartości na koszty niezakończonych prac rozwojowych.

- *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 8.14.

- *Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania dot. działalności zaniechanej*

W związku z podpisaniem w dniu 31 stycznia 2019 roku umowy sprzedaży nieruchomości w Grodzisku Wielkopolskim oraz części maszyn i urządzeń produkcyjnych Grupa na dzień 31 grudnia 2018 roku rozpoznała aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązanie dot. działalności zaniechanej. Zobowiązanie dotyczące działalności zaniechanej obejmuje m.in. zobowiązania dot. zmian reorganizacyjnych w Grupie oraz rezerwę na odprawy pracownicze związaną z prowadzoną restrukturyzacją zatrudnienia w Groclin S.A. Wycenę zobowiązania w Grupie przeprowadzono w oparciu o szacunki Zarządu w zakresie posiadanych informacji o poniesionych kosztach w 2018 roku oraz ryzyka powstałego w tym okresie. Szczegółowe informacje na ten temat zostały przedstawione w nocie 12.

- *Waluta funkcjonalna*

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

5.2. Niepewność szacunków i założeń

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

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

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

Grupa okresowo ustala okresy ekonomicznej użyteczności dla składników aktywów niematerialnych i rzeczowego majątku trwałego. Dla aktywów niematerialnych, dla których okres użyteczności nie został ustalony Grupa przeprowadza corocznie testy na utratę wartości. Wyniki przeprowadzonych testów na utratę wartości zostały przedstawione w nocie 25.

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W roku 2018 Grupa zmieniła okresy ekonomicznej użyteczności prac rozwojowych oraz przyspieszyła amortyzację budynków produkcyjnych w Karpicku, na bazie zmiany wartości szacunkowych związanych z oczekiwanymi do uzyskania korzyściami ekonomicznymi. W 2018 roku Spółka ujęła jednorazowe odpisy amortyzacyjne dotyczące prac rozwojowych a w zakresie 2019 roku ustaliła, że okres ekonomicznej użyteczności prac rozwojowych będzie uzależniony od oczekiwanego wykorzystania składnika aktywów. Wykorzystanie ocenia się na podstawie oczekiwanej zdolności produkcyjnej składnika aktywów lub wielkości produkcji.

W 2017 roku Grupa nie zmieniała przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych.

- *Utrata wartości aktywów trwałych*

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa dokonała analizy przesłanek z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. W świetle przeprowadzonej analizy nie zidentyfikowano konieczności przeprowadzania testów z tytułu utraty wartości dla tych składników aktywów trwałych. Na dzień 31 grudnia 2018 roku, w związku z podpisaniem w dniu 31 stycznia 2019 umowy sprzedaży nieruchomości w Grodzisku Wielkopolskim oraz części maszyn i urządzeń, spółka Groclin S.A. dokonała odpisów aktualizujących ich wartość do ceny sprzedaży.

W roku zakończonym 31 grudnia 2017 roku Zarząd Jednostki Dominującej zidentyfikował przesłanki do przeprowadzenia testu na utratę wartości dla aktywów należących do Grupy Groclin dotyczących działalności Grupy w segmentach „Poszycia” i „Specjalistyczne usługi inżynierijno-projektowe”. W wyniku przeprowadzonego testu zostały dokonane odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych w segmencie „Poszycia”. Szczegóły dotyczące tej kalkulacji zostały przedstawione w nocie 25.

- *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zarząd szacuje, że ujęte składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego będą realizowane. Szczegóły dotyczące rozliczenia podatku odroczonego przedstawiono w nocie 21.

- *Straty na kontraktach*

Grupa okresowo, nie rzadziej niż raz w roku, ocenia przyszłą rentowność prowadzonych kontraktów produkcyjnych. Ocena ta odbywa się na bazie przyszłych zakontraktowanych przychodów i szacowanych kosztów w odniesieniu do danych historycznych z uwzględnieniem przyszłych kosztów operacyjnych do poniesienia związanych z danym kontraktem.

Zarząd Spółki podejmuje decyzję o rozpoznaniu rezerwy na straty na kontraktach, mając na uwadze umowę rodzącą obciążenia, na podstawie której nieuniknione koszty wypełnienia obowiązku przeważają nad korzyściami, które – według przewidywań – będą uzyskane na mocy tej umowy. Na nieuniknione koszty wynikające z umowy składają się co najmniej koszty netto zakończenia umowy, odpowiadające niższej spośród kwot kosztów wypełnienia umowy i kosztów wszelkich odszkodowań lub kar wynikających z jej niewypełnienia.

Szczegóły dotyczące rezerw na straty na kontraktach zostały przedstawione w nocie 33.

- *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 34.1.

- *Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi*

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

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

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

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

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

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

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

- *Status Zakładu Pracy Chronionej*

Groclin S.A. oraz Groclin Service Sp. z o.o. w 2018 i 2017 roku posiadały status Zakładu Pracy Chronionej („ZPChr”). Uwarunkowania i utrzymanie Statusu Zakładu Pracy Chronionej określają przepisy Ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o

rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz. U. Nr 123 poz. 776 z dnia 9 października 1997 roku, tj. Dz. U. Nr 218 poz. 511 z dnia 12 marca 2018 roku, dalej: „Ustawa o rehabilitacji”).

Przedsiębiorstwom posiadającym status ZPChr oraz innym przedsiębiorstwom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługiwały w 2018 i 2017 roku następujące formy dofinansowania:

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

W przypadku niezachowania warunków określonych w Ustawie o rehabilitacji istnieje możliwość utraty statusu ZPChr. Obecnie Groclin S.A. spełnia wymogi powyższej ustawy i w opinii Zarządu nie istnieje ryzyko utraty statusu ZPChr przez Spółkę, a także nieutrzymania wskaźnika zatrudnienia osób niepełnosprawnych na odpowiednim, wymaganym poziomie. W 2019 roku spółka zależna Groclin Service Sp. z o.o. utraciła status ZPChr.

Szczegóły przedstawiono w notcie 22.

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień 31 grudnia 2018 roku zobowiązania krótkoterminowe przewyższały wartość aktywów obrotowych Grupy o kwotę 21.098 tys. PLN. Z powodu czynników opisanych poniżej, sytuacja ta nie powoduje zdaniem Zarządu istotnego zagrożenia działalności Grupy.

Fakt przewyższenia aktywów obrotowych przez zobowiązania krótkoterminowe jest głównie wynikiem zapadalności kredytów obrotowych w 2019 roku w kwocie 12.510 tys. PLN zgodnie z umowami obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2018 roku.

W dniu 30 stycznia 2019 roku Spółka zawarła z mBank Spółka Akcyjna Aneks nr 13 do Umowy Ramowej Umbrella Wieloproduktowa z dnia 5 lipca 2013 r. Na podstawie zawartej umowy, Bank udostępnił Spółce oraz podmiotom z Grupy Kapitałowej Groclin produkty finansowe do kwoty 2.512.000,00 Euro na okres od daty podpisania umowy do dnia 31 stycznia 2022 roku.

Ponadto w dniu 11 lutego 2019 r. Emitent dokonał częściowej spłaty kredytu w wysokości 977.614,86 EUR udzielonego na podstawie umowy o MultiLinie nr K00015/13 z dnia 5 lipca 2013 roku zawartej z Santander Bank Polska S.A.

Dodatkowo w dniu 31 stycznia 2019 spółka Groclin S.A. dokonała sprzedaży aktywów w Grodzisku Wielkopolskim otrzymując wpływy pieniężne w kwocie 18.200 tys. PLN co dodatkowo wpłynęło pozytywnie na poziom środków pieniężnych w Grupie.

Poza tym pokrycie różnicy pomiędzy zobowiązaniami krótkoterminowymi a aktywami obrotowymi spodziewane jest także z prognozowanych zysków, które będą wiązały się z pozytywnymi przepływami pieniężnymi.

Zgodnie z wyżej opisanymi działaniami na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia innych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

6.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

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. Z tego względu niektóre pozycje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych nie są arytmetyczną różnicą stanów odpowiednich pozycji skonsolidowanych sprawozdań z sytuacji finansowej.

6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

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

Walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest PLN.

Przeliczanie sprawozdań jednostek zależnych o innej walucie funkcjonalnej niż PLN

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

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

	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
EUR	4,3000	4,1709
UAH	0,1357	0,1236
CNY	0,5481	0,5349
GBP	4,7895	4,7001
USD	3,7597	3,4813

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

	01/01 - 31/12/2018	01/01 - 31/12/2017
EUR	4,2617	4,2583
UAH	0,1329	0,1421

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach innych niż waluta funkcjonalna

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

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

7. Korekta błędu, zmiana szacunków

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

8. Istotne zasady rachunkowości

8.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Groclin S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych (przedstawionych w nocie 2) sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku. Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej, czyli skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest w taki sposób, jakby Grupa stanowiła jedno przedsiębiorstwo.

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

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

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

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

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

Wartość firmy

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

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

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

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

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

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

8.2. Wycena do wartości godziwej

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

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

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

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

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

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

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

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

8.3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Typ	Okres
Budynki i budowle	10 - 50 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	4 - 30 lat
Środki transportu	3 - 15 lat

Pozostałe środki trwałe 4 - 10 lat

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

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

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

8.4. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

8.5. Działalność zaniechana

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

8.6. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

8.7. Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia aktywów niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, aktywa niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o

umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na aktywa niematerialne utworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

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

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

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego, w którym wprowadzono zmianę.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

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

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

8.8. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

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

8.9. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

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

8.10. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem środków trwałych są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia tych aktywów, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania.

Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstające w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w ciężar sprawozdania z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

8.11. Aktywa finansowe

Grupa zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

Kwalifikacja dłużnych aktywów finansowych do odpowiedniej kategorii zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie – są to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek. Grupa do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej. Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej. Oprócz należności z tytułu dostaw i usług, Grupa jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje udzielone pożyczki, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody – są to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i sprzedaż aktywów finansowych, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcje wyceny do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – są to wszystkie pozostałe aktywa finansowe. Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych, kwalifikowanego jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały. Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują również przychody z tytułu odsetek i dywidendy.

Instrumenty finansowe zabezpieczające

Instrumenty finansowe zabezpieczające - są to instrumenty pochodne, wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające. Instrumenty finansowe zabezpieczające podlegają wycenie zgodnie z zasadami opisanymi w notcie 8.14.

8.12. Utrata wartości aktywów finansowych

Ustalanie strat z tytułu utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowe dotyczy aktywów finansowych zaliczanych do następujących kategorii:

- wycenianych w zamortyzowanym koszcie,
- wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Utratę wartości ze względu na ryzyko kredytowe, a także odwrócenie strat, Grupa ujmuje w wyniku finansowym, nawet jeśli dany składnik aktywów finansowych jest co do zasady wyceniany przez pozostałe całkowite dochody.

Jeśli ryzyko kredytowe składnika aktywów finansowych jest niewielkie oraz gdy wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia do dnia oceny nie był znaczący, Grupa szacuje straty kredytowe biorąc pod uwagę tylko zdarzenia niewykonania zobowiązania mogące nastąpić w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Jeśli jednak ryzyko kredytowe danego składnika aktywów znacząco wzrosło od dnia początkowego ujęcia, Grupa szacuje straty ze zdarzeń, jakie mogą wystąpić w okresie całego życia instrumentu. Kalkulując wysokość straty z tytułu utraty wartości Grupa bierze pod uwagę prawdopodobieństwo wystąpienia tej straty. Szacunek dokonywany jest na podstawie dostępnych informacji pochodzących z przeszłości, ale również uwzględnia dane przyszłościowe. Przepływy pieniężne Grupa dyskontuje się dotychczasową efektywną stopą danego składnika aktywów:

- jeśli zdarzenie niewykonania zobowiązań nie miało jeszcze miejsca, odsetki efektywną stopą procentową nalicza się od wartości brutto, a więc od kwoty przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące,
- jeśli zdarzenie niewykonania zobowiązań już nastąpiło, odsetki liczy się od wartości netto składnika aktywów.

Należności handlowe

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.

Grupa stosuje, niezależnie od terminu płatności, 100% współczynnik oczekiwanej straty kredytowej dla należności, których ściągnięcie przestało być prawdopodobne.

8.13. Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

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

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

8.14. Pochodne instrumenty finansowe

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

Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się, jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego.

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

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

8.15. Zapasy

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

Poszczególne składniki zapasów ustalane w następujący sposób:

- | | |
|------------------|---|
| Materiały | <ul style="list-style-type: none">w cenie zakupu ustalonej metodą „średnio ważoną”; |
| Produkcja w toku | <ul style="list-style-type: none">w cenie ustalonej metodą „średnio ważoną” jako koszt otwartych zleceń (materiały po cenie średnioważonej ze zgłoszeń, półprodukty zużyte w wyrobach ze zgłoszeń po cenie ewidencyjnej, a roboczo- i maszynogodziny - ilość rzeczywiście (zgłoszona) x stawka planowana; |
| Wyroby gotowe | <ul style="list-style-type: none">w koszcie wytworzenia (koszt bezpośrednich materiałów po cenie średnioważonej ze zgłoszeń, wraz z roboczo- i maszynogodziną - ilość rzeczywiście (zgłoszona) x stawka planowana). |

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej.

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków oraz kosztów transportu załadunku i wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania produktów gotowych, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje. Koszty zakupu stanowią koszt okresu, gdyż nie ma możliwości przyporządkowania jednostkowego.

Rozchód składników zapasów jest ujmowany wg poniższych zasad:

- Materiały i surowce - cena średnio ważona;
- Produkty gotowe i produkty w toku – koszt wytworzenia.

Odpisy z tytułu utraty wartości zapasów ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych, a ich rozwiązanie odpowiednio w pozostałych przychodach operacyjnych.

8.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej. Odpisu na należności dokonuje się zgodnie z koncepcją straty oczekiwanej.

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

Odpisy aktualizujące

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.

Grupa stosuje, niezależnie od terminu płatności, 100% współczynnik oczekiwanej straty kredytowej dla należności, których ściągnięcie przestało być prawdopodobne.

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

8.17. Pozostałe aktywa niefinansowe

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

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

8.18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

8.19. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

8.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku zobowiązania finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

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

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

8.21. Rezerwy

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

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

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

8.22. Świadczenia pracownicze

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

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

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

Wycena zobowiązania na odprawy pracownicze kalkulowana jest w oparciu o szacunki Zarządu w zakresie posiadanych informacji o poniesionych kosztach oraz przy uwzględnieniu powstałego ryzyka.

8.23. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

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

W latach 2018-2017 w Grupie nie wystąpiły powyższe sytuacje.

8.24. Przychody

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

8.24.1 Sprzedaż produktów i usług oraz towarów i produktów

Zgodnie z MSSF 15 Grupa stosuje pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokości. Grupa ujmuje przychody wówczas, gdy przekazuje klientowi kontrolę nad usługami czy towarami, oraz w kwocie do jakiej oczekuje być uprawniona.

Grupa prowadzi działalność w obszarze sprzedaży 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 oczekiwania 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.

Obligatoryjne zastosowanie MSSF 15 nie spowodowało zmiany podejścia w zakresie rozpoznania przychodów w stosunku do wymogów MSR 18 i jego interpretacji.

8.24.2 Odsetki

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

8.24.3 Dywidendy

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

8.24.4 Dotacje rządowe i inne dotacje

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

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

Dotacje obejmują głównie dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników będącymi osobami niepełnosprawnymi (SOD) oraz dofinansowanie do kosztów dowozu pracowników rozliczanych z Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (PFRON), jak i dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników i wynagrodzeń uczniów rozliczanych z Urzędem Pracy.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów. Tego typu dotacje obejmują wartość odpowiadającą amortyzacji zakupionych środków trwałych sfinansowanych z Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (ZFRON), PFRON oraz Ministerstwa Gospodarki. Dotacja jest ewidencjonowana jako rozliczenie międzyokresowe przychodów i rozliczana w przychody równomiernie z odpisami amortyzacyjnymi środków trwałych sfinansowanych z PFRON, ZFRON lub Ministerstwa Gospodarki.

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

8.25. Podatki

8.25.1 Podatek bieżący

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

8.25.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

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

8.25.3 *Podatek od towarów i usług*

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

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

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

8.25.4 *Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych*

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

Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Grupa odzwierciedla wpływ niepewności przy ustalaniu dochodu do opodatkowania (straty podatkowej), niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stawek podatkowych. Grupa odzwierciedla ten efekt za pomocą jednej z następującej metod, która w danej sytuacji pozwala lepiej wycenić niepewność:

- najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników,
- wartość oczekiwana - jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

8.26. **Zysk netto na akcję**

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

Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku/ straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

9. **Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, za wyjątkiem przedstawionych poniżej obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Grupę:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku. W związku z obowiązkiem stosowania MSSF 9 przestaje obowiązywać MSR 39.

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 oczekiwanych 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 stratom kredytowym 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.

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.
-
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku. Zastępuje on standardy MSR 18 i MSR 11.

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.

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

Wdrożenie z dniem 1 stycznia 2018 roku MSSF 15 nie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz dotychczas nie weszły w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

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

MSSF-y w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia Pracownicze” – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - Definicja Materiału (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Koncepcyjnych w MSSF (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie).

10.1. Wdrożenie MSSF 16

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.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji MSSF 16 nie wywierał istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa była stroną umów leasingowych jako leasingobiorca, które prezentowane są na dzień 31 grudnia 2018 roku w sprawozdaniu finansowym Grupy. Grupa nie jest też stroną umów najmu/dzierżawy z okresem przekraczającym 12 miesięcy. W związku z powyższym wdrożenie MSSF 16 nie wpłynęło istotnie na wynik i kapitał Grupy.

10.2. Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji

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

11. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi.

W Grupie Groclin występują następujące segmenty działalności:

- segment poszyc i siedzeń samochodowych, obejmujący wyniki finansowe oraz aktywa i zobowiązania Groclin S.A., Groclin Service Sp. z o.o., Groclin Wiring Sp. z o.o., Groclin Karpaty Sp. z o.o., Groclin Dolina Sp. z o.o. oraz Groclin SedisTec GmbH z uwzględnieniem odpowiednich korekt konsolidacyjnych,

- segment poszyc i siedzeń samochodowych dotyczący działalności zaniechanej, obejmujący wyniki finansowe oraz aktywa i zobowiązania Groclin S.A. z uwzględnieniem odpowiednich korekt konsolidacyjnych,

- segment specjalistycznych usług inżynieryjno-projektowych dotyczący działalności zaniechanej, obejmujący wyniki oraz aktywa i zobowiązania CADM Automotive Sp. z o.o., CADM Automotive GmbH oraz Groclin SedisTec GmbH z uwzględnieniem odpowiednich korekt konsolidacyjnych,

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

- segment pozostały, obejmujący wyniki oraz aktywa i zobowiązania MARKETING GROCLIN S.A. S.j.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa przekształciła segmenty działalności, aby zapewnić porównywalność danych.

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.

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji.

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

Segmenty operacyjne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku:

	Poszycia i siedzenia	Pozostałe	Działalność zaniechana		Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
			Poszycia	Specjalistyczne usługi inżynieryjno- projektowe			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	174 078	-	27 655	31 363	233 096	-	233 096
Sprzedaż między segmentami	70	2 257	-	386	2 713	(2 713)	-
Przychody segmentu ogółem	174 148	2 257	27 655	31 749	235 809	(2 713)	233 096
Wynik segmentu							
Amortyzacja	15 434	-	5 510	2 112	23 056	-	23 056
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	510	1 974	(49 786)	4 514	(42 787)	(7)	(42 794)
Przychody finansowe							139
Wynik na sprzedaży jednostek zależnych							22 015
Koszty finansowe							(3 113)
Zysk przed opodatkowaniem							(23 753)
Aktywa segmentu	67 982	25 761	19 016	-	112 759	(25 759)	87 000
Zobowiązania segmentu	48 345	6 811	5 899	-	61 055	(7 572)	53 483

Wartość aktywów segmentu poszyc i siedzeń oraz poszyc na dzień 31 grudnia 2018 roku uwzględnia dokonane odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych. Szczegółowy opis dotyczący odpisów aktualizujących został przedstawiony w notcie 26.

Wynik segmentu poszycia i siedzenia obejmuje wynik na sprzedaży aktywów w spółce Groclin Seating GmbH w wysokości 6.923 tys. PLN.

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Segmenty operacyjne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku:

			<u>Działalność zaniechana</u>		Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Poszycia i siedzenia	Pozostałe	Poszycia	Specjalistyczne usługi inżynieryjno-			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	220 934	-	39 793	32 773	293 500	-	293 500
Sprzedaż między segmentami	70	3 301	-	81	3 452	(3 452)	-
Przychody segmentu ogółem	221 004	3 301	39 793	32 854	296 952	(3 452)	293 500
Wynik segmentu							
Amortyzacja	10 611	-	3 177	2 727	16 515	-	16 515
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(55 147)	3 243	(35 182)	1 645	(85 441)	-	(85 441)
Przychody finansowe							3 244
Koszty finansowe							(2 478)
Zysk przed opodatkowaniem							(84 675)
Aktywa segmentu	186 302	25 641	-	19 990	231 933	(27 690)	204 243
Zobowiązania segmentu	130 442	6 691	-	39 768	176 902	(9 385)	167 516

Wartość aktywów segmentu poszyć i siedzeń oraz poszyć na dzień 31 grudnia 2017 roku uwzględnia dokonane odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych. Szczegółowy opis dotyczący odpisów aktualizujących został przedstawiony w nocie 26.

Informacje geograficzne

Przychody od klientów zewnętrznych z działalności kontynuowanej:

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2017</i> <i>(przekształcone)</i>
Polska	42 927	45 464
Zagranica, w tym:	131 151	177 211
- Niemcy	97 012	136 595
- Portugalia	22 802	36 582
- Wielka Brytania	2 488	1 728
- Pozostałe	8 848	2 305
Razem	174 078	222 675

Przychody od klientów zewnętrznych z działalności zaniechanej:

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2017</i> <i>(przekształcone)</i>
Polska	5 849	6 690
Zagranica, w tym:	53 169	64 134
- Niemcy	41 422	58 132
- Wielka Brytania	422	-
- Belgia	1 943	-
- Pozostałe	9 382	6 002
Razem	59 018	70 825

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku przychody z działalności kontynuowanej od największych odbiorców kształtowały się w następujący sposób:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 (przekształcone)</i>
ODBIORCA A	54 894	79 900
ODBIORCA C	22 794	38 278
ODBIORCA D	18 822	17 119
ODBIORCA E	17 331	19 172
ODBIORCA F	13 870	22 846

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku przychody z działalności zaniechanej od największych odbiorców kształtowały się w następujący sposób:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 (przekształcone)</i>
ODBIORCA A	-	166
ODBIORCA B	23 561	30 434
ODBIORCA F	1 782	5 953

12. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

W dniu 31 stycznia 2019 roku Groclin S.A. dokonał zbycia części aktywów produkcyjnych zlokalizowanych w Grodzisku Wielkopolskim przy ul. Słowiańskiej 4, obejmujących: nieruchomości zapisane w księgach wieczystych KW nr PO1S/00041536/1, PO1S/00004348/5, PO1S/00007918/3, PO1S/00034687/2, PO1S/00044571/9, PO1S/00040272/5, PO1S/00027873/1, PO1S/00033712/0 oraz część maszyn i urządzeń, które wobec ograniczenia działalności produkcyjnej Emitenta w Polsce, zostały zakwalifikowane do sprzedaży.

Jednocześnie przeprowadzonej transakcji towarzyszył transfer części kadry pracowniczej zaangażowanej w produkcję. Łączna wartość transakcji wyniosła 18.200 tys. PLN netto.

Zbycie aktywów produkcyjnych Emitenta było konsekwencją realizowanej od kilku miesięcy strategii relokacji produkcji z terytorium Polski do posiadanych przez Emitenta fabryk zlokalizowanych na terytorium Ukrainy.

W związku ze sprzedażą aktywów, o których mowa powyżej, Grupa na dzień 31 grudnia 2018 roku rozpoznała aktywa przeznaczone do sprzedaży i dotyczące działalności zaniechanej w wysokości 19.016 tys. PLN oraz zobowiązania dot. działalności zaniechanej w wysokości 5.899 tys. PLN. Aktywa zostały ujęte jako przeznaczone do sprzedaży po wartości niższej z dwóch: dotychczasowej wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Poniższa tabela przedstawia rozbięcie aktywów przeznaczonych do sprzedaży oraz zobowiązań dotyczących działalności zaniechanej na dzień 31 grudnia 2018 roku:

<i>31 grudnia 2018</i>	
AKTYWA	
Aktywa trwałe	19 016
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	17 676
Grunty	417
Budynki i budowle	15 893
Maszyny i urządzenia	1 359
Inne środki trwałe	8
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 340
SUMA AKTYWÓW	19 016
PASYWA	
Zobowiązania krótkoterminowe	
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	3 052
Świadczenia na rzecz pracowników	2 848
SUMA PASYWÓW	5 899

W dniu 13 lipca 2018 roku spółka zależna od Emitenta Groclin Seating GmbH dokonała zbycia aktywów dedykowanych do prowadzenia prac rozwojowych w segmencie produkcji siedzeń na potrzeby przemysłu motoryzacyjnego. Zbycie aktywów obejmowało 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 Groclin Seating oraz personelu odpowiedzialnego za realizację projektów rozwojowych. Wartość umowna transakcji wyniosła 2.050 tys. EUR.

W dniu 6 listopada 2018 roku Groclin S.A. zbył na rzecz spółki zależnej CADM Automotive Sp. z o.o. 90% udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej CADM Automotive GmbH za kwotę 22.500,00 EUR tj. 97 tys. PLN.

W dniu 10 grudnia 2018 roku Spółka sprzedała 51% udziałów w kapitale zakładowym spółki CADM Automotive Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie za cenę wynoszącą 42.500 tys. PLN.

W związku:

- z realizowaną strategią relokacji produkcji z terytorium Polski do posiadanych przez Emitenta fabryk zlokalizowanych na terytorium Ukrainy, a w konsekwencji również w związku ze sprzedażą części aktywów Spółki,
 - ze sprzedażą aktywów spółki zależnej Groclin Seating GmbH, oraz
 - ze sprzedażą udziałów w spółkach zależnych CADM Automotive GmbH oraz CADM Automotive Sp. z o.o.
- Grupa na dzień 31 grudnia 2018 roku wyodrębniła działalność zaniechaną.

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Poniższa tabela przedstawia sprawozdanie z całkowitych dochodów dotyczące działalności zaniechanej w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku oraz w okresie porównywalnym tj. za 2017 rok:

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2018</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2017</i>
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	57 760	70 825
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 258	-
Przychody ze sprzedaży	59 018	70 825
Koszt własny sprzedanych produktów i usług	(57 773)	(75 942)
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(1 240)	-
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	6	(5 117)
Koszty sprzedaży	(451)	(895)
Koszty ogólnego zarządu	(10 055)	(7 695)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	(10 501)	(13 707)
Pozostałe przychody operacyjne	471	2 138
Pozostałe koszty operacyjne	(35 241)	(21 967)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(45 272)	(33 536)
Przychody finansowe	3	1
Koszty finansowe	(58)	(263)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(45 327)	(33 798)
Podatek dochodowy	1 598	(832)
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	(43 729)	(34 631)
Zysk/(strata) przypadający/a:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(46 150)	(37 086)
Akcjonariuszom niekontrolującym	2 420	2 456
Zysk/(strata) na jedną akcję za okres, przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(3,99)	(3,20)

13. Przychody ze sprzedaży

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2017</i> <i>(przekształcone)</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	162 386	218 223
Przychody netto ze sprzedaży usług	11 505	4 230
Przychody netto ze sprzedaży towarów	23	-
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	163	222
	174 078	222 675

Spadek przychodów ze sprzedaży jest wynikiem spadku zamówień w branży automotive.

14. Koszty w układzie rodzajowym

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 (przekształcone)</i>
Amortyzacja	(15 434)	(10 611)
Zużycie materiałów i energii	(107 325)	(142 624)
Zmiana stanu produktów	(1 681)	1 873
Usługi obce	(10 876)	(14 839)
Podatki i opłaty	(1 885)	(1 818)
Wynagrodzenia	(37 533)	(38 459)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(8 839)	(9 931)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 300)	(6 472)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(234)	(93)
	(185 109)	(222 973)
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	(166 748)	(194 362)
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	(6 818)	(13 002)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(11 309)	(15 517)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(234)	(93)
	(185 109)	(222 973)

Kwota amortyzacji (15.434) tys. PLN w 2018 roku obejmuje wartość przyspieszonej amortyzacji nieruchomości produkcyjnych w Karpicku i dodatkowych odpisów amortyzacyjnych na pracach rozwojowych w łącznej kwocie (10.527) tys. PLN. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych amortyzacja została wykazana w kwocie (21.105) tys. PLN. Różnica (5.672) tys. PLN pomiędzy amortyzacją wykazaną w niniejszej notce a amortyzacją wykazaną w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych to amortyzacja dotycząca działalności zaniechanej.

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za 2017 rok amortyzacja została wykazana w kwocie (16.515) tys. PLN. Różnica (5.904) tys. PLN pomiędzy amortyzacją wykazaną w niniejszej notce a amortyzacją wykazaną w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych to amortyzacja dotycząca działalności zaniechanej.

Koszty świadczeń pracowniczych przedstawia poniższa tabela:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 (przekształcone)</i>
Wynagrodzenia	(37 533)	(38 459)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(7 700)	(7 577)
Koszty świadczeń emerytalnych	298	(31)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(1 203)	(2 323)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(46 373)	(48 391)

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 (przeeksztalcone)</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	(6 899)	(3 656)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(7 295)	(5 442)
Utrata wartości środków trwałych	-	-
Utrata wartości aktywów niematerialnych	-	-
Utrata wartości zapasów	-	-
Razem	(14 194)	(9 097)
Pozycje ujęte w koszcie sprzedaży i dystrybucji:		
Amortyzacja środków trwałych	(94)	(102)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(34)	(100)
Utrata wartości środków trwałych	-	-
Utrata wartości aktywów niematerialnych	-	-
Razem	(127)	(202)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	(998)	(1 048)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(115)	(263)
Utrata wartości środków trwałych	-	-
Utrata wartości aktywów niematerialnych	-	-
Razem	(1 112)	(1 311)

16. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 (przeeksztalcone)</i>
Rozwiązanie odpisów aktualizujących i rezerw	1 733	154
Dotacje (dofinansowanie)	12	-
Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych w jednostce zależnej	4 869	-
Zysk na zbyciu aktywów dot. działalności zaniechanej	6 923	-
Sprzedaż odpadów, złomu	45	92
Reklamacja dostaw, odszkodowania	234	409
Inne	553	382
	14 369	1 037

Rozwiązanie odpisów aktualizujących w kwocie 1.733 tys. PLN dotyczy w kwocie 35 tys. PLN rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty, odpisów na należności w kwocie 1.147 tys. PLN, odpowiednio w związku ze spłatą i zmianą szacunków oraz w wysokości 551 tys. PLN odpisów na zapasy, które zostały szczegółowo przedstawione odpowiednio w notach 33, 27.1 i 26.

Kwota 4.869 tys. PLN to wzrost wartości gruntu zgodnie z dokonaną wyceną w spółce zależnej Groclin Karpaty.

Zysk na zbyciu aktywów trwałych w wysokości 6.923 tys. PLN to wynik na sprzedaży aktywów w spółce Groclin Seating GmbH.

17. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2017</i> <i>(przekształcone)</i>
Odpisy z tytułu aktualizacji aktywów finansowych	-	(1 598)
Odpisy z tytułu aktualizacji aktywów niefinansowych	(202)	(49 305)
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(238)	(118)
Koszty reklamacji, odszkodowania	(52)	(26)
Spisanie należności	(162)	(1 483)
Darowizny	-	(1)
Inne	(207)	(111)
	(860)	(52 643)

Odpisy z tytułu aktualizacji aktywów niefinansowych w 2017 roku w kwocie (49.305) tys. PLN dotyczą w wysokości (9.252) tys. PLN relacji z klientami, w kwocie (24.945) tys. PLN znaku towarowego oraz w kwocie (13.604) tys. PLN pozostałych aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych, o czym mowa w nocie 26, a także odpisów aktualizujących na zapasy w kwocie (1.504) tys. PLN, które zostały przedstawione w nocie 26.

Odpisy z tytułu aktualizacji aktywów finansowych to odpisy dotyczące należności, które zostały szczegółowo przedstawione w nocie 27.1.

18. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2017</i> <i>(przekształcone)</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych i pożyczek	18	30
Odsetki od kontrahentów	1	1
Wycena i rozliczenie IRS/opcji	110	2 026
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	-	1 187
Zysk na sprzedaży jednostek zależnych	22 016	-
Inne	7	-
	22 152	3 243

Zysk na sprzedaży jednostek zależnych w kwocie 22.016 tys. PLN to zysk na sprzedaży udziałów w spółkach CADM Automotive Sp. z o.o. oraz CADM Automotive GmbH.

19. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2017</i> <i>(przekształcone)</i>
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	(1 572)	(1 811)
Odsetki od innych zobowiązań	(130)	(184)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	(1 085)	-
Inne	(268)	(221)
	(3 055)	(2 216)

20. Podatek dochodowy

20.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 (przekształcone)</i>
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(1 858)	-
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	819	3 984
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	(1 039)	3 984
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	-	-
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazana/e w kapitale własnym	-	-
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Podatek odroczony od zysków strat aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	(3)	(7)
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Podatek od efektywnej części rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	(3)	(7)

20.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku/(straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 (przekształcony)</i>
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	21 574	(50 877)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	(45 327)	(33 798)
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	(23 753)	(84 675)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2017: 19%)	4 513	16 088
Różnice przejściowe, od których nie utworzono podatku odroczonego	(7 774)	(10 726)
Różnice przejściowe, na które nie utworzono podatku odroczonego, rozliczone w bieżącym wyniku podatkowym	6 573	-
Rozwiązanie podatku odroczonego od różnic przejściowych	2 009	-
Straty podatkowe, od których nie rozpoznano aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(3 249)	(1 008)
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	4 132	214
Spisanie/utworzenie aktywa z tytułu strat podatkowych	270	(2 557)
Zyski/straty podatkowe od przychodów z zysków kapitałowych	(5 416)	-
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(2 130)	(45)
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania	741	103
Różnice z tytułu stawek podatkowych	372	111
Koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi	163	975
Zyski/straty podatkowe jednostek powiązanych, dla których Groclin jest podatnikiem	344	350
Pozostałe	10	(353)
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	559	3 152
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej -2% (2017 r.: -4%), w tym:	559	3 152
- podatek dot. działalności kontynuowanej	(1 039)	3 984
- podatek dot. działalności zaniechanej	1 598	(832)

21. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Zmiana stanu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

	Skonsolidowany bilans na dzień		Zmiany w podatku odroczonego za rok zakończony	
	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Aktywo z tytułu podatku odroczonego				
Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych, niewykorzystanych urlopów, nieuregulowane zobowiązania, ZUS	316	723	(407)	7
Odpis aktualizujący zapasy	1 352	1 351	1	382
Rezerwa na RMP	391	-	391	-
Wycena opcji, IRS	1	36	(35)	(410)
Strata podatkowa możliwa do rozliczenia w przyszłości	-	909	(909)	(2 334)
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	-	-	-	(370)
Leasing	521	786	(265)	32
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	604	48	556	(441)
Zobowiązanie dot. przyszłych kosztów	1 803	1 154	649	945
Inne	267	34	233	34
Aktywo brutto z tytułu podatku odroczonego	5 255	5 041	214	(2 156)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	2 203	5 394	3 191	2 152
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	578	42	(536)	168
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością aktywów niematerialnych	-	1 345	1 345	2 602
Rezerwa na rozliczenie międzyokresowe przychodów	1	35	33	1 737
Inne	733	731	(2)	(75)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	3 516	7 547	4 031	6 584
Różnice kursowe			72	(509)
Razem, w tym			4 318	3 919
Zmiany z tytułu odroczonego podatku dochodowym ujęte w innych całkowitych dochodach			(3)	(7)
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego na korekcie do wartości godziwej aktywów netto nabytej jednostki zależnej			-	(190)
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego sprzedanej jednostki zależnej			925	-
Zmiany z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w rachunku zysków i strat dot. działalności kontynuowanej			819	4 116
Zmiany z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w rachunku zysków i strat dot. działalności zaniechanej			2 577	-
Aktywo / Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego				
w tym:				
- Korekta prezentacji	(2 051)	(4 897)		
- Aktywo z tytułu podatku odroczonego	3 203	2 299		
- Aktywo z tytułu podatku odroczonego dot. działalności zaniechanej	1 340	-		
- Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 805	9 233		

Jednostka dominująca nie rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego na różnice przejściowe głównie związane z rozpoznaniem odpisami z tytułu utraty aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, gdyż realizacja wynikających z nich korzyści podatkowych poprzez wygenerowanie przez jednostkę w przyszłości dochodu do opodatkowania

jest mało prawdopodobna. Łączna wartość nierozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego na tych różnicach wynosi 8.043 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2018 roku i 4.849 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2017 roku.

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

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („Fundusz”) tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości 50% odpisu podstawowego za zgodą Rady Pracowniczej w przypadku jednostki dominującej oraz zgodnie z uchwałami Zarządu w przypadku spółek zależnych. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi (38) tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku – odpowiednio (50) tys. PLN).

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

	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Rozrachunki z pracownikami	6	7
Środki pieniężne	203	114
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(248)	(171)
Saldo po skompensowaniu	(38)	(50)
	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	599	693

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku jednostka dominująca oraz jednostka zależna Groclin Service Sp. z o.o. posiadały status Zakładu Pracy Chronionej („ZPChr”). Uwarunkowania i utrzymanie statusu zakładu pracy chronionej określają przepisy Ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych.

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

Grupa skompensowała aktywa ZFRON ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 104 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku – odpowiednio 79 tys. PLN).

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów i zobowiązań ZFRON:

	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Rozrachunki z pracownikami	2	5
Środki pieniężne	872	620
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(771)	(545)
Saldo po skompensowaniu	104	79

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017 (przekształcone)
Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (SOD)*	3 574	3 915
Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych dot. działalności zaniechanej	1 702	2 253
Amortyzacja środków trwałych sfinansowanych w poprzednich latach z ZFRON	353	414
Amortyzacja środków trwałych sfinansowanych w poprzednich latach z ZFRON dot. działalności zaniechanej	5 355	-
Razem	10 984	6 582

* kwota 57 tys. PLN w 2018 roku dotyczy dofinansowania dla spółki nie będącej ZPChr ale spełniającej wskaźniki zatrudnienia osób niepełnosprawnych umożliwiające korzystanie z dofinansowania

** kwota 133 tys. PLN w 2017 roku dotyczy dofinansowania dla spółki nie będącej ZPChr ale spełniającej wskaźniki zatrudnienia osób niepełnosprawnych umożliwiające korzystanie z dofinansowania

23. Zysk/strata na akcję

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

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

Ze względu na brak czynników rozważających 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych, które spowodowałyby zmianę kalkulacji zysku na jedną akcję zwykłą.

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

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017 (przekształcone)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	20 535	(46 892)
Zysk/(strata) na działalności zaniechanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(46 150)	(37 086)
Zysk/(strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(25 614)	(83 979)
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Zysk/(strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(25 614)	(83 979)
	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w tys. szt.)	11 578	11 578
Wpływ rozwodnienia:		
Opcje na akcje	-	-
Umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. szt.)	11 578	11 578
Zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN)	(2,21)	(7,25)

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

24. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 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	18	840	745	395	436	2 435
Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych w jednostce zależnej	4 869	-	-	-	-	4 869
Sprzedaż i likwidacja	(1 058)	(5 137)	(1 508)	(788)	-	(8 491)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(77 481)	(19 623)	-	(449)	-	(97 552)
Sprzedaż jednostek zależnych	(83)	(1 868)	(416)	(378)	-	(2 745)
Transfer ze środków trwałych w budowie	721	-	-	-	(721)	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku	32 532	5 385	636	893	12 418	51 864
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku	3 425	(7 890)	918	(1 109)	(3 757)	(8 413)
Odpis amortyzacyjny za okres	(9 537)	(3 723)	(783)	(423)	-	(14 467)
Odpis aktualizacyjny	(34 158)	(246)	-	(6)	-	(34 410)
Sprzedaż i likwidacja	346	4 269	871	699	-	6 184
Amortyzacja/odpis dot. aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	61 171	18 264	-	441	-	79 877
Sprzedaż jednostek zależnych	14	1 333	204	128	-	1 679
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2018 roku	21 261	12 007	1 210	(271)	(3 757)	30 449
Różnice kursowe z przeliczenia na 1 stycznia 2018 roku	(33 023)	(8 411)	67	26	(8 619)	(49 960)
Różnice kursowe z przeliczenia na 31 grudnia 2018 roku	(31 853)	(8 182)	77	52	(8 593)	(48 499)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	75 948	14 873	2 799	1 030	326	94 977
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018 roku, w tym:	21 940	9 211	1 923	674	68	33 816
aktywa netto przeznaczone do sprzedaży	(16 309)	(1 359)	-	(8)	-	(17 676)

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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	4 836
Sprzedaż i likwidacja	(176)	(325)	(1 854)	(107)	-	(2 463)
Transfer 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	113 507
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017 roku	75 948	14 873	2 799	1 030	326	94 977

W 2018 roku wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 4.869 tys. PLN dotyczy wzrostu wartości gruntu w jednostce zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o.zgodnie z dokonaną wyceną.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży stanowią nieruchomości oraz maszyny i urządzenia, które spółka Groclin S.A. sprzedała 31 stycznia 2019 roku, o czym mowa w nocie 12.

Wyższa amortyzacja w roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku jest wynikiem przede wszystkim przyspieszonych odpisów amortyzacyjnych nieruchomości produkcyjnych w Karpicku w wysokości (7.226) tys. PLN.

W 2018 i 2017 roku Grupa dokonała odpisu aktualizującego na budynki i budowle, maszyny i urządzenia oraz środki trwałe w budowie. Szczegóły dotyczące tych odpisów zostały przedstawione w nocie 25.

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń oraz środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2018 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 3.333 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 4.679 tys. PLN).

Grunty i budynki o wartości bilansowej 22.606 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2018 roku (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 64.706 tys. PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań ujęto w nocie 37.

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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

25. Aktywa niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	<i>Wartość firmy</i>	<i>Prace rozwojowe</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Znak towarowy</i>	<i>Baza klientów</i>	<i>Oprogramowanie oraz pozostałe aktywa niematerialne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku	13 409	31 940	3 496	24 753	29 817	1 015	104 430
Nabycia	-	486	1 400	-	-	73	2 175
Wykorzystanie odpisu aktualizującego	-	(19 296)	-	-	-	-	(19 296)
Sprzedaż i likwidacja	-	(447)	-	-	-	(441)	(888)
Sprzedaż jednostek zależnych	(13 409)	-	(4 240)	-	(6 000)	(10)	(23 659)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	12 683	656	24 753	23 817	637	62 762
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	(24 456)	(1 167)	(25 633)	(24 085)	(675)	(76 017)
Odpis amortyzacyjny za okres	-	(5 678)	(841)	-	(2 330)	(82)	(8 931)
Wykorzystanie odpisu aktualizującego	-	19 296	-	-	-	-	19 296
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-	-	278	278
Sprzedaż jednostek zależnych	-	-	1 699	-	1 931	1	3 631
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	(10 838)	(310)	(25 633)	(24 484)	(477)	(61 743)
Różnice kursowe z przeliczenia na 1 stycznia 2018 roku	-	268	12	879	634	29	1 822
Różnice kursowe z przeliczenia na 31 grudnia 2018 roku	-	276	12	879	667	38	1 873
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	13 409	7 752	2 340	-	6 366	369	30 236
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	2 121	359	-	-	198	2 895

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Odpis amortyzacyjny za 2018 rok wykazany został w nocie 24 i 25 w łącznej wartości (23.398) tys. PLN. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych amortyzacja została wykazana w kwocie (21.105) tys. PLN. Różnica (2.293) tys. PLN to amortyzacja dot. sprzedanych jednostek zależnych w wysokości (1.950) tys. PLN oraz amortyzacja dot. dofinansowanych środków trwałych z ZFRON i PFRON w wysokości (342) tys. PLN. W nocie 14 amortyzacja została wykazana w kwocie (15.434) tys. PLN. Różnica (5.672) tys. PLN w stosunku do kwoty z przepływów pieniężnych to kwota amortyzacji dot. 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>Oprogramowanie oraz pozostałe aktywa niematerialne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 roku	8 317	25 651	3 592	24 753	28 817	832	91 962
Nabycia	-	5 954	4 582	-	-	183	10 719
Nabycie ctrlCAD	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 2016 roku	-	(3 180)	(1 040)	-	(10 680)	(513)	(15 414)
Odpis amortyzacyjny za okres	-	(4 056)	(1 538)	-	(3 774)	(162)	(9 530)
Odpis aktualizujący	-	(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	25 633	19 188	373	78 818
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017 roku	13 409	7 752	2 340	-	6 366	369	30 236

Odpis amortyzacyjny za 2017 rok wykazany został w nocie 24 i 25 w łącznej wartości (16.683) tys. PLN. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych amortyzacja została wykazana w kwocie (16.515) tys. PLN. Różnica (168) tys. PLN to kwota amortyzacji dot. dofinansowanych środków trwałych z ZFRON i PFRON. W nocie 14 amortyzacja została wykazana w kwocie (10.611) tys. PLN. Różnica (5.904) tys. PLN w stosunku do kwoty z przepływów pieniężnych to kwota amortyzacji dot. działalności zaniechanej.

Wartość bilansowa patentów i licencji użytkowanych na dzień 31 grudnia 2018 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 279 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 323 tys. PLN).

Wyższa amortyzacja w roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku jest wynikiem przede wszystkim przyspieszonych odpisów amortyzacyjnych prac rozwojowych w wysokości (3.302) tys. PLN. Szczegóły opisano w nocie 5.2.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa dokonała analizy przesłanek z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. W świetle przeprowadzonej analizy nie zidentyfikowano konieczności przeprowadzania testów z tytułu utraty wartości dla tych składników aktywów trwałych.

W roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku, w związku z podpisaniem w dniu 31 stycznia 2019 umowy sprzedaży nieruchomości w Grodzisku Wielkopolskim oraz części maszyn i urządzeń, Emitent dokonał odpisów aktualizujących ich wartość do ceny sprzedaży. W związku z powyższym Emitent dokonał odpisu aktualizującego na nieruchomościach w kwocie 32.858 tys. PLN, na gruntach w wysokości 1.300 tys. PLN oraz na maszynach i urządzeniach w kwocie 51 tys. PLN. Odpis ten został w całości uwzględniony w działalności zaniechanej. Odpisy aktualizujące zostały rozliczone przez całkowite dochody. Ponadto Grupa dokonała odpisu na maszynach w kwocie 201 tys. PLN.

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 od wartości księgowej.

Na moment przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów należących do Grupy Groclin wartość firmy i aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania wynosiła:

- dla segmentu poszyc 25.633 tys. PLN,
- dla segmentu inżynieryjno-projektowego 13.409 tys. PLN,

Test na utratę wartości dla segmentu poszyciowego

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 65,1 mln PLN.

W ramach przeprowadzonego testu wartość bilansową aktywów segmentu poszyc przyjęto na poziomie 174,8 mln PLN. Na potrzeby ustalenia wartości odzyskiwanej w przeprowadzonym teście dokonano wyceny do wartości użytkowej aktywów segmentu poszyciowego wykorzystując podejście dochodowe tj. metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Dla ustalenia wartości odzyskiwalnej aktywa, przyjęto poniższe założenia:

Okres prognozy - 5 lat plus okres rezydualny

Prognozowaną podlegającą sprzedaży produkcję wyrobów w okresie 5 lat - 1.285 mln PLN

Średnioroczny wzrost przychodów w segmencie poszycia - 3,6%

Prognozowaną EBITDA w okresie 5 lat - 75,6 mln PLN

Średnioroczną rentowność na poziomie EBITDA - 5,85%

Prognozowane nakłady inwestycyjne - 12,5 mln PLN w okresie prognozowanych 5 lat

Wzrost w okresie rezydualnym - 2,1%

Zastosowaną stopę podatku dochodowego - 19%

Średnioważony koszt kapitału - 9,64 %

Przeprowadzony test wykazał niższą wartość odzyskiwalną aktywów o 65,1 mln PLN w porównaniu do ich wartości bilansowej 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 przewyższały ich wartości księgowe.

Analiza wrażliwości

Zmiany parametrów finansowych będących podstawą szacowania wartości odzyskiwalnej spowodowałyby zmianę wartości bieżącej zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wystąpienie utraty wartości dla różnych poziomów WACC oraz różnych poziomów stóp wzrostu w okresie rezydualnym przedstawiono poniżej.

Segment poszyciowy – utrata wartości		stopa wzrostu w okresie rezydualnym							
		0,00%	0,10%	1,10%	2,10%	3,10%	4,10%	5,10%	6,10%
WACC	7,39%	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	NIE	NIE	NIE
	8,14%	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	NIE	NIE	NIE
	8,89%	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	NIE	NIE
	9,64%	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	NIE
	10,39%	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK
	11,14%	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK
	11,89%	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK

Dane z powyższej tabeli wskazują, że wartość odzyskiwalna aktywów segmentu poszyciowego będzie wyższa od ich wartości bilansowej przy założeniu wyższej o 2 p.p. stopy wzrostu w okresie rezydualnym oraz niższego o 1,5 p.p. poziomu WACC w stosunku do wariantu najbardziej prawdopodobnego (przy niezmiennych pozostałych parametrach).

Test na utratę wartości dla segmentu inżynierijno-projektowego

W rezultacie przeprowadzonych testów na utratę wartości Zarząd Jednostki Dominującej nie zidentyfikował utraty wartości w segmencie inżynierijno-projektowym. Test wykazał że wartość odzyskiwalna przewyższa wartość bilansową aktywów w tym segmencie.

W ramach przeprowadzonego testu wartość bilansową aktywów segmentu inżynierijno-projektowego oszacowano na poziomie 27,1 mln PLN. Na potrzeby ustalenia wartości odzyskiwanej w przeprowadzonym teście dokonano wyceny do wartości użytkowej aktywów segmentu inżynierijno-projektowego wykorzystując podejście dochodowe tj. metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Dla ustalenia wartości odzyskiwalnej aktywa, przyjęto poniższe założenia:

Okres prognozy - 5 lat plus okres rezydualny

Prognozowane przychody ze sprzedaży – 410 mln PLN

Średnioroczny wzrost przychodów w segmencie - 39,4%

Prognozowaną EBITDA w okresie 5 lat – 96 mln PLN

Średnioroczną rentowność na poziomie EBITDA - 23,2%

Prognozowane nakłady inwestycyjne - 28,9 mln PLN w okresie prognozowanych 5 lat

Wzrost w okresie rezydualnym - 2,1%

Zastosowaną stopę podatku dochodowego - 19%

Średnioważony koszt kapitału – 13,36 %

Przeprowadzony test wskazał wyższą wartość odzyskiwalną aktywów od wartości bilansowej, w związku z tym nie rozpoznano utraty wartości aktywów w segmencie inżynierijno-projektowym.

Analiza wrażliwości

W analizowanym okresie żadna racjonalna zmiana parametrów finansowych będących podstawą szacowania wartości odzyskiwalnej nie spowoduje utraty wartości.

Dnia 2 października 2017 roku CADM Automotive Sp. z o.o. objął kontrolę nad ctrlCAD Sp. z o.o. w drodze zakupu 100% udziałów ctrlCAD.

W wyniku tej transakcji rozpoznano aktywa niematerialne w kwocie 6.092 tys. PLN, w tym: wyceniono relacje z klientami na kwotę 1.000 tys. PLN, które podlegają amortyzacji przez okres 87 miesięcy oraz wartość firmy w kwocie 5.092 tys. PLN.

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

26. Zapasy

	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Materiały (według ceny zakupu/nabycia)	16 549	22 388
Towary (według ceny nabycia)	-	71
Produkty gotowe (wg kosztu wytworzenia)	5 966	8 716
Półprodukty i produkty w toku (wg kosztu wytworzenia)	1 152	1 992
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(7 117)	(7 110)
Razem	16 551	26 057

Tabela poniżej prezentuje zmiany w odpisie aktualizującym wartość zapasów:

	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Stan na 1 stycznia	7 110	5 100
Zwiększenia	884	2 740
Wykorzystanie	(878)	-
Rozwiązanie	-	(730)
Stan na 31 grudnia	7 117	7 110

Grupa rozwiązała odpis na zapasy w roku 2017 w związku z wykorzystaniem ich w procesie produkcyjnym oraz sprzedażą. Zmiana odpisu na materiały jest prezentowana w pozostałych kosztach operacyjnych, natomiast zmiana odpisu na wyroby gotowe prezentowana jest w koszcie własnym sprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku zapasy materiałów do produkcji o wartości nie niższej niż 12.500 tys. PLN objęte były zastawem rejestrowym w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (nota 37).

27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

27.1. Należności z tytułu dostaw i usług

	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Należności z tytułu dostaw i usług netto	8 739	30 640
Odpis aktualizujący należności	348	1 495
Należności brutto	9 086	32 135
krótkoterminowe netto	8 739	30 640
długoterminowe netto	-	-

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 42.3.

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym wartość należności o znacznym prawdopodobieństwie nieściągalności. Zmiany odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw i usług były następujące:

	<u>31 grudnia 2018</u>	<u>31 grudnia 2017</u>
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	1 495	51
Zwiększenie	1 111	4 376
Wykorzystanie	(773)	-
Rozwiązanie	(1 485)	(2 931)
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	<u>348</u>	<u>1 495</u>

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

<i>31 grudnia 2018</i>		<u>Przeterminowane, lecz ściągalne</u>				
<i>Razem</i>	<i>Nieprzeterminowane</i>	<i>< 30 dni</i>	<i>30 – 90 dni</i>	<i>90 – 180 dni</i>	<i>180 – 360 dni</i>	<i>>360 dni</i>
8 739	5 559	2 003	802	15	324	36

<i>31 grudnia 2017</i>		<u>Przeterminowane, lecz ściągalne</u>				
<i>Razem</i>	<i>Nieprzeterminowane</i>	<i>< 30 dni</i>	<i>30 – 90 dni</i>	<i>90 – 180 dni</i>	<i>180 – 360 dni</i>	<i>>360 dni</i>
30 640	24 207	4 590	1 001	486	321	35

27.2. Pozostałe należności

	<u>31 grudnia 2018</u>	<u>31 grudnia 2017</u>
Inne	60	92
Razem	60	92
- krótkoterminowe	60	92
- długoterminowe	-	-

28. Pozostałe aktywa niefinansowe

	<u>31 grudnia 2018</u>	<u>31 grudnia 2017</u>
Należności budżetowe	1 050	613
Rozliczenie/zaliczki na zapasy i usługi	195	2 796
Należności z PFRON	414	901
Nadwyżka ZFŚS i PFRON	104	79
Rozliczenie międzyokresowe kosztów (RMK) - utrzymanie/pozyskanie kontraktu	931	1 241
RMK - ubezpieczenia	127	186
RMK - dofinansowanie	296	-
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	202	232
Inne aktywa niefinansowe	230	1 416
Razem, w tym	<u>3 548</u>	<u>7 464</u>
- krótkoterminowe	2 928	6 533
- długoterminowe	621	931

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

Inne aktywa niefinansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku zawierają ulgę za złe długi w kwocie 1,2 mln PLN.

29. Pozostałe aktywa finansowe

	<u>31 grudnia 2018</u>	<u>31 grudnia 2017</u>
Lokaty krótkoterminowe (zabezpieczenie kredytu)	-	2 135
Udziały w pozostałych jednostkach	-	420
Razem, w tym	-	2 555
- krótkoterminowe	-	2 135
- długoterminowe	-	420

Na dzień 31 grudnia 2017 roku środki pieniężne w wysokości 512 tys. EUR (2.135 tys. PLN), stanowiące równowartość środków zgromadzonych na lokacie dwuwalutowej były objęte blokadą w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 37).

30. Środki pieniężne i ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 2.375 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:

	<u>31 grudnia 2018</u>	<u>31 grudnia 2017</u>
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 375	12 122
Lokaty krótkoterminowe	-	100
Razem	<u>2 375</u>	<u>12 222</u>
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-
Razem	2 375	12 222

31. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe

31.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy	<u>31 grudnia 2018</u>	<u>31 grudnia 2017</u>
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda	382 500	382 500
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda	2 442 500	2 442 500
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda	675 000	675 000
Akcje zwykłe serii 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
	<u>11 577 873</u>	<u>11 577 873</u>

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	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 31 grudnia 2018 roku		11 577 873	11 577 873

W ciągu roku obrotowego nie miały miejsca zmiany kapitału podstawowego.

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

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

31.1.1 Prawa akcjonariuszy

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

31.1.2 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A. wg stanu na dzień publikacji niniejszego raportu, na dzień 31 grudnia 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawia poniższa tabela:

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Lp.	Akcjonariusz	według stanu na 26.04.2019				według stanu na 31.12.2018				według stanu na 31.12.2017			
		Ilość akcji	Udział w kapitale	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie	Ilość akcji	Udział w kapitale	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie	Ilość akcji	Udział w kapitale	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie
			zakładowym [%]		głosów [%]		zakładowym [%]		głosów [%]		zakładowym [%]		głosów [%]
1	Kabelconcept Hornig GmbH	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%
2	Gerstner Managementholding GmbH	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%
3	Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny*	-	-	-	-	612 170	5,29%	612 170	5,29%	612 170	5,29%	612 170	5,29%
4	Pozostali	7 375 000	63,70%	7 375 000	63,70%	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%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%
5	Akcje własne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Razem	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%

* zgodnie z otrzymanym pismem w dniu 19 kwietnia 2016 roku o przekroczeniu udziału 5% w kapitale Spółki.

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 funkcje Prezesa Zarządu Groclin S.A.

W okresie od dnia publikacji ostatniego raportu śródrocznego za trzeci kwartał 2018 roku w dniu 29 listopada 2018 roku do daty publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nastąpiły zmiany w strukturze znaczących pakietów akcji. Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny w wyniku transakcji zbycia zawartej w dniu 5 lutego 2019 roku i rozliczonej w dniu 7 lutego 2019 roku zmniejszył stan posiadania akcji spółki Groclin S.A. poniżej 5% głosów. Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny według stanu na dzień 5 lutego 2019 r. posiadał 474.125 akcji Spółki co stanowiło 4,095% udziału w kapitale zakładowym oraz 474.125 głosów z posiadanych akcji, stanowiących 4,095% ogólnej liczby głosów. Przed zbyciem akcji Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny posiadał 614.125 akcji Spółki, co stanowiło 5,304% udziału w kapitale zakładowym oraz 614.125 głosów z posiadanych akcji, stanowiących 5,304% ogólnej liczby głosów.

31.2. Kapitał zapasowy i rezerwy

W dniu 28 czerwca 2018 roku Walne Zgromadzenie Groclin S.A. postanowiło pokryć stratę netto osiągniętą w 2017 roku w kwocie 70.757 tys. PLN z kapitału zapasowego Spółki. W dniu 26 lipca 2018 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników CADM Automotive Sp. z o.o. przeznaczyło zysk netto osiągnięty w 2017 roku w wysokości 4.002 tys. PLN na kapitał zapasowy.

W dniu 22 czerwca 2017 roku Walne Zgromadzenie Groclin S.A. postanowiło podzielić zysk netto osiągnięty w 2016 roku na dywidendę dla akcjonariuszy w wysokości 2.316 tys. PLN, natomiast pozostałą kwotę 1.535 tys. PLN przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki. W dniu 12 lipca 2017 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników CADM Automotive Sp. z o.o. przeznaczyło zysk netto osiągnięty w 2016 roku w wysokości 2.275 tys. PLN na kapitał zapasowy.

31.3. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W 2018 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

W 2017 roku 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 Santander Bank Polska S.A., wypłata dywidendy wymaga wcześniejszej zgody Banków.

Na dzień 31 grudnia 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.

32. Pozostałe zmiany w kapitale własnym

32.1. Niepodzielony zysk (strata)

Zmiany w 2018 roku w pozycji zyski zatrzymane zostały przedstawione w nocie 31.2. Inne całkowite dochody w kwocie (408) tys. PLN obejmują wycenę aktuarialną świadczeń rentowych i emerytalnych wysokości 12 tys. PLN oraz odpis na długoterminowych aktywach finansowych tj. udziałach w wysokości (420) tys. PLN.

Zmiany w 2017 roku w pozycji zyski zatrzymane zostały przedstawione w nocie 31.2. Inne całkowite dochody w kwocie 29 tys. PLN obejmują wycenę aktuarialną świadczeń rentowych i emerytalnych.

32.2. Różnice kursowe z przeliczenia

Pozycja różnic kursowych z przeliczenia obejmuje efekt przeliczenia danych finansowych Groclin Seating GmbH oraz CADM Automotive GmbH sporządzonych w walucie funkcjonalnej EUR na walutę prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (czyli PLN), efekt przeliczenia jednostek zagranicznych Groclin Karpaty Sp. z o.o. i Groclin Dolina Sp. z o.o. zaprezentowanych w hrywnach ukraińskich (UAH) na PLN oraz efekt przeliczenia korekt konsolidacyjnych w walucie EUR i UAH.

W skonsolidowanych kapitałach własnych różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji wzrosły z (46.539) tys. PLN na dzień 31 grudnia 2017 roku do (45.077) tys. PLN na dzień 31 grudnia 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 9,8% z 0,1236 na dzień 31 grudnia 2017 roku do 0,1357 na dzień 31 grudnia 2018 roku, kurs średni NBP dla EUR/PLN wzrósł o 3,1% z 4,1709 na dzień 31 grudnia 2017 roku do 4,300 na dzień 31 grudnia 2018 roku.

32.3. Udziały niekontrolujące

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa nie posiada udziałów niekontrolujących. Zostały one rozliczone w związku ze sprzedażą udziałów CADM Automotive Sp. z o.o i CADM Automotive GmbH.

W 2017 roku Groclin S.A. powołał spółkę zależną CADM Automotive GmbH z siedzibą w Icking koło Monachium. Groclin S.A. posiadał wówczas 90% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. W wyniku rozliczenia założenia CADM Automotive GmbH udział niekontrolujący wyniósł 11 tys. PLN.

W 2017 roku spółka zależna CADM Automotive Sp. z o.o. nabyła 100% udziałów ctrlCAD. W wyniku rozliczenia nabycia udziałów ctrlCAD udział niekontrolujący wyniósł 701 tys. PLN.

32.4. Kapitał pozostały

W związku z zawarciem w dniu 6 kwietnia 2016 roku umowy, pomiędzy Groclin S.A. jako kupującym oraz Michałem Laską i CADM Automotive 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie jako sprzedającymi, przewidującej nabycie 100% udziałów w spółce CADM Automotive Sp. z o.o., w pozostałych kapitałach ujęto zobowiązanie do zakupu pozostałych 49% udziałów CADM Automotive Sp. z o.o. w kwocie 30.146 tys. PLN. W 2018 roku zobowiązanie to zostało rozliczone w związku ze sprzedażą udziałów CADM Automotive Sp. z o.o i CADM Automotive GmbH.

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

33. Rezerwy

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa nie posiada rezerw (4.287 tys. PLN w 2017 roku).

	Rezerwa na zobowiązania z umowy współpracy	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Strata na kontraktach	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	34	4 254	-	4 288
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	-
Wykorzystane	-	-	(4 254)	-	(4 254)
Rozwiązane	-	(35)	-	-	(35)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	1	-	-	1
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	-	-	-	-
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	-	-	-	-

	Rezerwa na zobowiązania z umowy współpracy	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Strata na kontraktach	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	1 381	177	-	13	1 571
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	-
Wykorzystane	-	311	4 254	-	4 565
Rozwiązane	(1 381)	(447)	-	(13)	(1 841)
Nabycie CADM	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(7)	-	-	(7)
Na dzień 31 grudnia 2016 roku (przekształcone)	-	34	4 254	-	4 287
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2017 roku	-	34	1 883	-	1 917
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2017 roku	-	-	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. 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.

Rezerwa na zobowiązania z umowy współpracy została utworzona w kontekście zawartej umowy o współpracy zawartej w dniu 25 listopada 2015 roku ustalającej zasady współpracy pomiędzy spółką CADM a występującym udziałowcem.

34. Świadczenia pracownicze

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

	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Świadczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	708	2 081
Świadczenia emerytalne i rentowe	361	728
Rezerwa na odprawy pracownicze	311	-
Inne	149	221
Razem	1 530	3 030
długoterminowe	313	649
krótkoterminowe	1 216	2 381

34.1. Świadczenia emerytalne

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

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>
Bilans otwarcia na 1 stycznia	728	665
Koszty bieżącego zatrudnienia	100	111
Zyski i straty aktuarialne	(91)	(36)
Wypłacone świadczenia	(47)	(44)
Koszty przeszłego zatrudnienia	(350)	9
Koszty odsetek	21	22
Bilans zamknięcia na 31 grudnia	361	728
krótkoterminowe	48	79
długoterminowe	313	649

Główne założenia przyjęte do wyliczenia kwoty zobowiązania na dzień 31 grudnia 2018 roku są następujące:

	<u>Groclin S.A.</u>
Stopa dyskontowa	2,6%
Przewidywany wskaźnik inflacji	2,5%
Stopa mobilności	8,4%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	3,5%

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Główne założenia przyjęte do wyliczenia kwoty zobowiązania na dzień 31 grudnia 2017 roku są następujące:

	Groclin S.A.	Groclin Wiring Sp. z o.o.	Groclin Service Sp. z o.o.
Stopa dyskontowa	3,2%	3,2%	3,2%
Przewidywany wskaźnik inflacji	2,5%	2,5%	2,5%
Stopa mobilności	8,9%	5,7%	8,8%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	3,5%	3,5%	3,5%

Tabela poniżej przedstawia wpływ zmiany danego parametru na wartość świadczeń emerytalno-rentowych na 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

Zmiana przyjętej stopy dyskontowej o 0,5 punktu procentowego

	Wzrost o 0,5 p.p. w tys. PLN	Spadek o 0,5 p.p. w tys. PLN
31 grudnia 2018 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(14)	15
31 grudnia 2017 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(27)	30

Zmiana przewidywanej stopy wzrostu wynagrodzeń o 0,5 punktu procentowego

	Wzrost o 0,5 p.p. w tys. PLN	Spadek o 0,5 p.p. w tys. PLN
31 grudnia 2018 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	15	(14)
31 grudnia 2017 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	30	(28)

34.2. Programy akcji pracowniczych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku w Grupie nie występują programy akcji pracowniczych.

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

Program Motywacyjny realizowany miał być do końca 2017 roku.

Do dnia 31 grudnia 2017 roku Program Motywacyjny nie został nikomu zaproponowany.

35. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

35.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Wobec jednostek powiązanych	13	1 496
Wobec jednostek pozostałych	18 744	34 858
Razem	18 757	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 dniowy termin płatności.

35.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Podatek VAT	82	768
Podatek zryczałtowany u źródła	304	73
Podatek dochodowy od osób fizycznych	632	652
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 199	2 333
Nadwyżka zobowiązań nad akty wami ZFŚS i ZFRON	38	50
Rozliczenia handlowo - produkcyjne	1 863	4 402
Zobowiązania z tytułu PFRON	101	170
Pozostałe tytuły rozliczeń międzyokresowych kosztów	1 818	3 804
Pozostałe	207	205
Razem	6 244	12 457
- krótkoterminowe	6 244	12 457
- długoterminowe	-	-

36. Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe

	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Zobowiązania leasingowe	2 798	4 051
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	3 827	2 744
Zobowiązania dot. zapłaty za udziały w spółkach zależnych	-	33 968
Zobowiązania z tyt. zapłaty za zakupione udziały CADM	-	1 008
Zobowiązania z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	5	188
Inne	-	22
Razem	6 630	41 981
- krótkoterminowe	5 250	34 569
- długoterminowe	1 380	7 412

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka to instrumenty w celu zabezpieczenia przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut (opcje walutowe) oraz w celu zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stopy procentowej (IRS). Na dzień 31 grudnia 2018 roku wycena opcji wyniosła (5) 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 1.008 tys. PLN na dzień 31.12.2017 roku 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. Kwota 33.968 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2017 roku zawiera zobowiązanie z tyt. zapłaty za przyszłe udziały CADM w wysokości 30.146 tys. PLN oraz zobowiązanie w związku z nabyciem 100% udziałów ctrlCAD w wysokości 3.822 tys. PLN. Zobowiązania, o których mowa powyżej zostały rozliczone w 2018 roku w związku ze sprzedażą udziałów CADM Automotive Sp. z o.o.

Grupa zawarła w 2018 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.

W roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku odsetki ujęte jako koszt danego okresu obrotowego, wyniosły 124 tys. PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku: 170 tys. PLN).

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>31 grudnia 2018</i>		<i>31 grudnia 2017</i>	
	<i>Oplaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>	<i>Oplaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>
W okresie 1 roku	1 497	1 418	1 661	1 549
W okresie od 1 do 5 lat	1 425	1 380	2 591	2 503
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	2 922	2 798	4 280	4 051
Minus koszty finansowe	(124)		(201)	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:		2 798		4 051
- krótkoterminowe		1 418		1 549
- długoterminowe		1 380		2 503

Wartość bilansowa netto środków trwałych użytkowanych na mocy umów leasingu została określona w notcie 24.

Wymienione w niniejszej notcie dane dotyczą leasingu finansowego. W roku 2018 Grupa nie posiadała leasingu operacyjnego.

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

37. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Nazwa banku	Rodzaj	Termin spłaty	Kwota przyzna nego	Waluta kredyt	Baza oprocentowania	31 grudnia 2018			31 grudnia 2017		
						Kwota do spłaty w tys. PLN	długoter- minowe PLN	krótkoter- minowe PLN	Kwota do spłaty w tys. PLN	długoter- minowe PLN	krótkoter- minowe PLN
		2019-01-31, po dniu bilansowym zmiana na									
Santander Bank Polska S.A.	obrotowy	2019-04-30	3 691	EUR	EURIBOR 1M	3 356	-	3 356	28 121	-	28 121
Santander Bank Polska S.A.	inwestycyjny	2018-12-21	2 500	EUR	EURIBOR 1M	-	-	-	5 387	3 128	2 259
Santander Bank Polska S.A.	inwestycyjny	2018-12-21	1 700	EUR	EURIBOR 1M	-	-	-	2 836	-	2 836
Santander Bank Polska S.A.	inwestycyjny	2018-07-31	2 000	PLN	WIBOR 1M	-	-	-	2 000	1 000	1 000
		2019-01-31, po dniu bilansowym, m zmiana na									
mBank S.A.	obrotowy	2022-01-31	6 231	EUR	EURIBOR 1M	9 155	-	9 155	26 829	-	26 829
mBank S.A.	inwestycyjny	2018-07-31	6 000	EUR	EURIBOR 1M	-	-	-	2 044	-	2 044
Osoba fizyczna	pożyczka	2020-08-29	300	EUR	stałe	-	-	-	1 101	417	684
Osoba fizyczna	pożyczka	2019-02-20	1 750	PLN	ryczałt	-	-	-	450	450	-
	Karty VISA					16	-	16	27	-	27
	odsetki rozliczane w czasie/prowizje/wycena bilansowa					(16)	-	(16)	(24)	(7)	(18)
Razem						12 510	-	12 510	68 772	4 989	63 782

W dniu 10 maja 2018 roku Emitent zawarł 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 28 września 2018 roku na mocy Aneksu nr 12 do ww. kredytu uległ zmianie limit kredytowy do kwoty 6.231 tys. EUR. W dniu 30 stycznia 2019 roku Emitent zawarł z mBank Spółka Akcyjna Aneks nr 13 do Umowy Ramowej Umbrella Wieloproduktowa z dnia 5 lipca 2013 roku. Na podstawie zawartego aneksu do umowy, bank udostępnił Spółce oraz podmiotom z Grupy Kapitałowej Groclin produkty finansowe do kwoty 2.512 tys. EUR na okres od daty podpisania aneksu tj. od dnia 30 stycznia 2019 roku do dnia 31 stycznia 2022 roku.

W dniu 24 maja 2018 r. Emitent zawarł z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Aneks nr 11 do umowy o MultiLinię nr K00015/13 z dnia 5 lipca 2013 roku. Na podstawie zawartego aneksu do umowy bank udostępnił Spółce kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 7.000 tys. EUR na okres do dnia 31 stycznia 2019 roku. W dniu 20 grudnia 2018 roku na mocy Aneksu nr 13 do ww. kredytu uległ zmianie limit kredytowy do kwoty 3.691 tys. EUR. W dniu 30 stycznia 2019 roku Spółka zawarła Santander Bank Polska Spółka Akcyjna Aneks nr 14 do umowy o MultiLinię nr

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

K00015/13 z dnia 5 lipca 2013 roku. Na podstawie zawartego aneksu bank udostępnił Spółce kredyt w rachunku bieżącym i walutowym do kwoty 3.691 tys. EUR na okres do 30 kwietnia 2019 roku.

W 2018 roku Emitent dokonał przedterminowej spłaty kredytów inwestycyjnych zawartych z Santander Bank Polska S.A. o limitach 2.500 tys. EUR, 1.700 tys. EUR oraz 2.000 tys. PLN.

Pożyczka w kwocie 300 tys. EUR została udzielona spółce z Grupy Groclin przez osobę z kluczowego kierownictwa. Pożyczka ta została rozliczona w cenie sprzedaży aktywów dedykowanych do prowadzenia prac rozwojowych w spółce Groclin SedisTec.

Pożyczka w kwocie 1.750 tys. PLN to pożyczka udzielona przez osobę fizyczną spółce CADM Automotive Sp. z o.o. W związku ze sprzedażą udziałów w spółce CADM pożyczka ta nie występuje na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku.

W tabeli poniżej przedstawiono zabezpieczenia opisanych wyżej kredytów na dzień 31 grudnia 2018 roku:

KREDYTOBIORCA	RODZAJ KREDYTU	KREDYTODAWCA	LIMIT (w tys.)	Zabezpieczenia
Groclin S.A.	Kredyt obrotowy (Umowa Ramowa Umrella Wieloproduktowa)	mBank S.A.	6 231 EUR	hipoteka umowna łączna do kwoty 12.000.000,00 EUR na nieruchomościach Spółki oświadczenie patronackie wystawione przez Kabelconcept Hornig GmbH i Gerstner Managementholding GmbH weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową cesja wierzytelności z tytułu z umowy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących przedmiot zabezpieczenia cesja wierzytelności należnych Spółce z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej
Groclin S.A.	Kredyt obrotowy (Umowa o Multiliniję)	Santander Bank Polska S.A.	3 691 EUR	hipoteka umowna łączna do kwoty najwyższej 12.000.000,00 EUR oraz i 2.400.000,00 EUR na nieruchomościach stanowiących własność Spółki przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków i budowli posadowionych na nieruchomościach Spółki oświadczenie patronackie wystawione przez Kabelconcept Hornig GmbH i Gerstner Managementholding GmbH cesja wierzytelności należnych Spółce z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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 ubez. 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 ubez.
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 ubez. oświadczenie patronackie wystawione przez Kabelconcept Hornig GmbH i Gerstner Managementholding GmbH przystąpienie do długu Groclin Wiring Sp. z o.o. 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 Sp. z o.o. cesja praw z umowy ubez. przelew na rzecz Banku wierzytelności Groclin z tytułu sprzedaży towarów i usług w wysokości proporcjonalnej do udziału Banku w finansowaniu
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 ubez. 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 Sp. z o.o. przystąpienie do długu CADM Automotive Sp. z o.o.

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zestawienie hipotek na nieruchomościach Groclin na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 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. – Umowa Ramowa Umbrella Wieloproduktowa nr 08/060/13/D/UX z dnia 5 lipca 2013 roku wraz z późniejszymi zmianami	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	Santander Bank Polska S.A. – Umowa o Multiliniję nr K00015/13 z dnia 5 lipca 2013 roku wraz z późniejszymi zmianami	

38. Zobowiązania warunkowe

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku występują zobowiązania wekslowe, stanowiące zabezpieczenie umówkredytowych, leasingu, dofinansowania, transakcji finansowych i umów agencyjnych, co przedstawia poniższe zestawienie:

Weksle wystawione przez Groclin S.A. według stanu na dzień 31.12.2018 roku

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 leasingu nr L/0/PZ/2015/02/0028 – 2 weksle własne in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr IGA/SZ/195856/2015 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 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
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

Weksle wystawione przez Groclin S.A. według stanu na 31.12.2017 roku

Umowa leasingu nr 501456-EB-0 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr L/O/PZ/2014/03/ 0060 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000020/15/D z dnia 15 września 2009 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000068/15/D z dnia 12 marca 2010 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000119/15/D z dnia 20 marca 2012 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000155/15/D z dnia 27 marca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000171/15/D z dnia 30 kwietnia 2014 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa ubezpieczenia należności celnych wraz z gwarancją ubezpieczeniową nr 280000135972 do łącznej kwoty 50 tys. PLN - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr L/O/PZ/2015/02/0028 – 2 weksle własne in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr IGA/SZ/195856/2015 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr IGA/SZ/1201455/2015 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 16/01776/LO - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 16/01777/LO - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 16/01778/LO - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0010452016/SZ/227805 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0010452016/SZ/227806 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0010452016/SZ/227807 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr IGA/SZ/226295/2016 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa o Linię Wieloproduktową nr 08//060/13/D/UX z dnia 5 lipca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
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

Łączna kwota zobowiązań leasingowych zabezpieczonych weksłami na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 1.629 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 2.526 tys. PLN).

39. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 50 tys. EUR. Kwota ta zostanie przeznaczona na przeprowadzkę spółki zależnej do nowej siedziby.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w w kwocie 66 tys. PLN oraz 265 tys. EUR. Kwoty te przeznaczone będą na zakup oprogramowania kadrowo-płacowego, komory spalania i wyposażenia pomieszczeń biurowych dla założonej w 2017 roku spółki zależnej.

40. Sprawy sądowe

Grupa nie prowadziła spraw sądowych zarówno na dzień 31 grudnia 2018 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2017 roku o wartości przekraczającej 10% kapitału podstawowego Emitenta.

41. Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku nie zaistniała konieczność utworzenia rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

42. Informacje o podmiotach powiązanych

42.1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku oraz salda na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku.

	<i>Rok zakończony dnia</i>	<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>		<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	
Gerstner Managementholding GmbH	31 grudnia 2018	-		-	
	31 grudnia 2017	-		2 450	usługi akwizycji
Osoby powiązane z kluczowym kierownictwem	31 grudnia 2018	-		-	
Spółki	31 grudnia 2017	167	środki trwałe	-	
Pozostałe podmioty powiązane*	31 grudnia 2018	-		61	usługi doradcze, koszty reklamacji
	31 grudnia 2017	-	usługi	3 001	usługi doradcze, wartości niematerialne

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>Stan na dzień</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
	31 grudnia 2018	-	-
Gerstner Managementholding GmbH	31 grudnia 2017	2 470	-
		pozostałe aktywa niefinansowe	
	31 grudnia 2018	-	-
Zarząd	31 grudnia 2017	-	1 008 zob. z tyt. zakupu udziałów CADM
			30 146 przyrzeczenie do zakupu pozostałych 49% udziałów CADM
	31 grudnia 2018	-	-
Osoby powiązane z kluczowym kierownictwem Spółki	31 grudnia 2017	-	14 pozostałe zobowiązania niefinansowe
		-	1 101 zob. z tytułu pożyczek
Pozostałe podmioty powiązane*	31 grudnia 2018	-	13 zobowiązania z tyt. dostaw i usług
	31 grudnia 2017	-	1 496 zobowiązania z tyt. dostaw i usług

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

42.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

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

Pan André Gerstner na dzień 31 grudnia 2018 roku sprawował funkcję Prezesa Zarządu Groclin S.A., Prezesa Zarządu Groclin Service Sp. z o.o., Prezesa Zarządu Groclin Wiring Sp. z o.o. oraz członka Zarządu Groclin Seating GmbH.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy jednostkami z Grupy Groclin a ww. podmiotami mającymi znaczący wpływ na Grupę.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2017 roku wystąpiły transakcje pomiędzy jednostką zależną a Gerstner Managementholding GmbH w wysokości 2.450 tys. PLN.

42.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje zawarte w 2018 roku i 2017 roku z podmiotami powiązanymi są dokonywane na warunkach rynkowych.

42.4. Pożyczki udzielone członkom Zarządu

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

42.5. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W okresie 2018 i 2017 roku Grupa nie zawierała transakcji z członkami Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa posiadała pożyczkę udzieloną przez członka Zarządu spółki zależnej, której wartość na dzień sprawozdawczy wyniosła 1.101 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku występowało wobec członka Zarządu Spółki zobowiązanie z tyt. zapłaty za udziały CADM w wysokości 1.008 tys. PLN oraz zobowiązanie z tyt. zapłaty za przyszłe udziały CADM w wysokości 30.146 tys. PLN.

42.6. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

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

Jednostka dominująca	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Zarząd	3 684	3 714
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	3 605	3 619
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	55	73
Inne świadczenia	24	22
Rada Nadzorcza	348	347
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	339	339
Inne świadczenia	9	7
Spółki zależne		
Zarząd	2 389	2 285
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	2 389	2 285
Razem	<u>6 421</u>	<u>6 345</u>

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>
Przeprowadzenie badania oraz przeglądu jednostkowych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego*	213	306
Usługi doradztwa podatkowego**	48	23
Razem	<u>261</u>	<u>329</u>

* w roku 2018 kwota 180 tys. PLN odnosi się do usług świadczonych przez B-Think Audit Sp. z o.o., w roku 2017 kwota 257 tys. PLN odnosi się do usług świadczonych przez Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. sp.k..

** usługi świadczone przez inne podmioty uprawnione do badania, aniżeli B-Think Audit Sp. z o.o. i Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. sp.k.

44. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Grupa zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych. Instrumenty pochodne, z których korzysta 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 – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

44.1. Ryzyko kredytowe

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

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

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.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

W nocie 11 przedstawiono kluczowych kontrahentów Grupy.

44.2. Ryzyko związane z płynnością

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

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2018	Na żądanie	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	12 566	-	-	-	12 566
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	382	1 115	1 421	-	2 919
Zobowiązania z tytułu opcji i IRS	-	5	-	-	-	5
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	3 827	-	-	-	3 827
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 144	8 606	8	-	-	18 757
	10 144	25 386	1 123	1 421	-	38 073

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

31 grudnia 2017	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesiące</i>	<i>Od 3 do 12 miesiące</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	2 811	62 187	5 132	-	70 131
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	428	1 233	2 591	-	4 252
Zobowiązania z tytułu opcji i IRS	-	7	101	80	-	188
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	2 680	34 054	1 008	-	37 742
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 018	23 325	10	-	-	36 353
	13 018	29 251	97 585	8 811	-	148 665

44.3. Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa nie posiadała instrumentów w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa posiadała następujące instrumenty w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej:

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w Grupie nie występowały zobowiązania o stałej stopie procentowej (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 16%, przy czym stałe oprocentowanie posiadało 53% zobowiązań długoterminowych), co ma wpływ na przedstawioną poniżej analizę wrażliwości wyniku finansowego. Kredyty zabezpieczone przed ryzykiem zmiany stopy procentowej zaliczane są do zobowiązań o stałym oprocentowaniu.

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

tys. PLN	Zmiana stopy procentowej	Wpływ na wynik finansowy brutto	
		2018	2017
EURIBOR			
Wzrost stopy procentowej	+1%	(10)	(4)
Spadek stopy procentowej	-1%	10	4
WIBOR			
Wzrost stopy procentowej	+1%	(4)	(31)
Spadek stopy procentowej	-1%	4	31

44.4. Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na istotne ryzyko zmian kursów walutowych pary EUR/PLN oraz UAH/PLN. Przychody ze sprzedaży produktów denominowane są głównie w EUR, natomiast koszty ponoszone są w PLN, UAH i EUR.

W celu ograniczenia ryzyka zmiany kursu EUR/PLN stosowany jest heading naturalny. Należności, zobowiązania oraz pozostałe rozrachunki występują w walucie EUR. Zabezpieczeniem przed skutkami zmian kursu jest również zaciąganie kredytów w walucie EUR. Pokrycie zobowiązań denominowanych w EUR aktywami denominowanymi w EUR na koniec 2018 roku wynosiło 45% (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 72%). Ponadto na dzień 31 grudnia 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.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa posiadała 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 marca 2018 roku po 300 tys. EUR,
- 2) transakcje pochodne na opcje typu PUT i CALL dotyczące sprzedaży EUR. Transakcje rozliczane są w okresach miesięcznych do lutego 2018 roku po 100 tys. EUR, od marca 2018 roku do lutego 2019 roku po 200 tys. EUR,
- 3) transakcja pochodna na opcje typu CALL dotyczące sprzedaży EUR. Transakcja sprzedaży 512 tys. EUR zostanie rozliczona w styczniu 2018 roku, 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.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość zysku (straty) na działalności operacyjnej (w związku ze zmianą przychodów i kosztów wyrażonych w walucie EUR) na racjonalnie możliwe wahanie kursu EUR/PLN o +/- 1% przy założeniu niezmienności innych czynników w stosunku do średniego kursu transakcji w 2018 i 2017 roku.

tys. PLN	Zmiana kursu	Wpływ na wynik na działalności operacyjnej	
		31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Wzrost kursu walutowego	1%	905	827
Spadek kursu walutowego	-1%	(905)	(827)

W skład Grupy wchodzi dwie spółki prowadzące działalność na terytorium Ukrainy. Pokrycie zobowiązań denominowanych w UAH aktywami denominowanymi w UAH na koniec 2018 roku wynosiło 70% (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 97%). Grupa nie zawiera transakcji sprzedaży w walucie UAH, podczas gdy 6% kosztów ponoszonych jest w tejże walucie (na dzień 31 grudnia 2017 roku 5%).

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość zysku (straty) na działalności operacyjnej (w związku ze zmianą kosztów wyrażonych w walucie UAH) na racjonalnie możliwe wahanie kursu UAH/PLN o +/- 1% przy założeniu niezmienności innych czynników w stosunku do średniego kursu transakcji w 2018 i 2017 roku.

tys. PLN	Zmiana kursu	Wpływ na wynik na działalności operacyjnej	
		31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Wzrost kursu walutowego	1%	(183)	(182)
Spadek kursu walutowego	-1%	183	182

45. Instrumenty finansowe

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa posiada następujące instrumenty finansowe: należności z tytułu dostaw i usług, umowy dotyczące lokat z nadwyżek środków pieniężnych w banku, umowy kredytowe, umowy leasingu finansowego, opcje oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Transakcje pochodne zawarte przez Grupę zostały opisane w nocie 44.3 i 44.4.

45.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

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

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

Na dzień bilansowy 2018 roku Grupa posiadała instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej z tytułu zawartych transakcji pochodnych na opcje typu PUT i CALL dotyczące sprzedaży EUR. Na dzień bilansowy 2017 roku Grupa posiadała instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej z tytułu zawartych transakcji pochodnych na opcje typu PUT i CALL dotyczące sprzedaży EUR oraz transakcji typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej.

Hierarchia wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej posiadanych przez Grupę na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<i>31 grudnia 2018</i>			
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty pochodne	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty pochodne	-	5	-

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

<i>31 grudnia 2017</i>	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty pochodne	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty pochodne	-	188	-

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

Tabela poniżej przedstawia pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku:

<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe							
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	141	-	-	-	-	141
Pozostałe aktywa finansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)	9	-	-	-	-	-	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	300	-	-	-	-	310
Razem	19	441	-	-	-	-	461
Zobowiązania finansowe							
Instrumenty pochodne	-	-	-	183	(73)	-	110
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	(1 572)	(532)	-	-	-	-	(2 104)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	(123)	(73)	-	-	-	-	(196)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(7)	(117)	-	-	-	-	(123)
Razem	(1 702)	(721)	-	183	(73)	-	(2 313)

Tabela poniżej przedstawia pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku:

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe							
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	10	-	10
Należności z tytułu dostaw i usług	-	(112)	(1 446)	-	-	-	(1 558)
Pozostałe aktywa finansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)	-	-	(152)	-	-	-	(152)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33	(84)	-	-	-	-	(51)
Razem	33	(196)	(1 598)	-	10	-	(1 751)
Zobowiązania finansowe							
Instrumenty pochodne	-	-	-	2 157	(142)	-	2 015
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	(1 814)	2 392	-	-	-	-	579
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	(170)	147	-	-	-	-	(23)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(14)	545	-	-	-	-	531
Razem	(1 998)	3 084	-	2 157	(142)	-	3 101

45.3. Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe:

Oprocentowanie zmienne	1-3 mies.	3-12 mies.	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	357	1 061	1 361	19	-	-	-	2 798
Kredyty i pożyczki								
1. kredyt obrotowy Santander (3.691 EUR)	3 356	-	-	-	-	-	-	3 356
2. kredyt obrotowy mBank (6.231 EUR)	9 155	-	-	-	-	-	-	9 155
								0
RAZEM	12 510	-	-	-	-	-	-	12 510
OGÓŁEM kredyty i pożyczki	12 510	-	-	-	-	-	-	12 510

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe:

Oprocentowanie zmienne	1-3 mies.	3-12 mies.	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	394	1 155	1 300	816	367	20	-	4 051
Kredyty i pożyczki								
1. kredyt obrotowy BZ WBK (7.000 EUR)	-	28 121	-	-	-	-	-	28 121
2. kredyt obrotowy mBank (7.000 EUR)	-	26 829	-	-	-	-	-	26 829
3. BZ WBK kredyt inwestycyjny (2.000 PLN)	250	750	1 000	-	-	-	-	2 000
RAZEM	250	55 700	1 000	-	-	-	-	56 950
Oprocentowanie stałe	1-3 mies.	3-12 mies.	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lata	4-5 lat	>5 lat	Razem
Kredyty i pożyczki								
3. kredyt inwestycyjny BZ WBK (2.500 EUR)	695	1 564	2 085	1 043	-	-	-	5 387
4. kredyt inwestycyjny BZ WBK (1.700 EUR)	709	2 127	-	-	-	-	-	2 836
5. kredyt inwestycyjny mBank (6.000 EUR)	838	1 205	-	-	-	-	-	2 044
6. os. fizyczna (300 EUR)	-	684	417	-	-	-	-	1 101
7. os. fizyczna (1.750 PLN)	-	-	450	-	-	-	-	450
RAZEM	2 243	5 581	2 953	1 043	-	-	-	11 819
OGÓŁEM kredyty i pożyczki	2 493	61 281	3 953	1 043	-	-	-	68 769

Kredyty inwestycyjne w mBank S.A. i BZ WBK S.A. są objęte SWAPem odsetkowym (IRS). Natomiast wartość godziwa pożyczek od osób fizycznych nie odbiega istotnie od ich wartości wykazanej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku.

46. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku nie wprowadzono zasadniczych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	12 510	68 771
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33 491	90 902
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 375	12 222
Zadłużenie netto	43 626	147 451
Kapitał własny	33 915	34 221
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	33 915	34 221
Kapitał i zadłużenie netto	77 541	181 672
Wskaźnik dźwigni	56%	81%

47. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018*</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017*</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	2	4
Zarządy Jednostek z Grupy	1	5
Administracja	130	188
Dział sprzedaży	23	30
Pion produkcji	1 087	1 427
Pozostali	118	152
Razem	1 361	1 806

*Pracownicy zatrudnieni na umowę o pracę oraz na podstawie umów cywilnoprawnych

48. Zdarzenia następujące po dniu sprawozdawczym

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

Podpisy Członków Zarządu

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Prezes Zarządu	André Gerstner	26 kwietnia 2019	
Wiceprezes Zarządu	Barbara Sikorska-Puk	26 kwietnia 2019	

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania:

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Specjalista ds. raportowania korporacyjnego	Izabela Rogozińska	26 kwietnia 2019	