



GROCLINGROUP.

Skonsolidowany raport kwartalny
III kwartał 2019

Grodzisk Wielkopolski, 26 listopada 2019 r.

Spis treści

Wprowadzenie	4
Informacje o raporcie	4
Definicje i objaśnienia skrótów	4
Stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań	8
Stwierdzenia odnoszące się do czynników ryzyka.....	8
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Groclin i Spółki Groclin S.A. do raportu za III kwartał 2019 roku	9
Opis działalności Grupy Groclin.....	10
Informacje ogólne	10
Struktura grupy kapitałowej.....	11
Zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin	12
Struktura akcjonariatu.....	12
Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych	13
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	13
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	17
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	20
Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych	21
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	21
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	23
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	25
Istotne informacje i czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz ocenę sytuacji finansowej	26
Kluczowe czynniki wpływające na wyniki działalności	26
Zdarzenia i czynniki o charakterze nietypowym.....	26
Wpływ zmian w strukturze Grupy Groclin na wynik finansowy	26
Inne istotne informacje	27
Czynniki mające wpływ na rozwój Grupy Groclin	28
Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnych miesięcy	28
Czynniki ryzyka	28
Informacje uzupełniające	29
Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych.....	29
Zmiany w organach zarządzających i nadzorujących spółkę Groclin S.A.....	29
Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	29
Informacje o poręczeniach i gwarancjach	29
Istotne pozycje pozabilansowe	29
Informacja o toczących się postępowaniach sądowych, arbitrażowych i przed organami administracji publicznej	30
Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na warunkach innych niż rynkowe	30
Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2019 roku	31
Skonsolidowane sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe	33
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	33
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	36
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	38
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	39
Jednostkowe sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe	41
Wybrane jednostkowe dane finansowe	41
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	42
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	44
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	45
Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	46
Dodatkowe noty objaśniające	48
1. Informacje ogólne	48
2. Skład Grupy.....	50

3.	Skład organów zarządzających i nadzorujących.....	51
4.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	51
5.	Podstawa sporządzenia kwartalnego sprawozdania finansowego.....	52
6.	Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	52
7.	Sezonowość działalności.....	57
8.	Informacje dotyczące segmentów działalności.....	57
9.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	60
10.	Działalność zaniechana.....	60
11.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	64
12.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	65
13.	Kapitałowe papiery wartościowe.....	67
14.	Zmiany w pozycjach bilansowych.....	68
15.	Instrumenty finansowe.....	68
16.	Zarządzanie kapitałem.....	68
17.	Zobowiązania warunkowe.....	69
18.	Zakład Pracy Chronionej.....	69
19.	Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	70

Wprowadzenie

Informacje o raporcie

Niniejszy skonsolidowany raport za III kwartał 2019 roku Grupy Groclin został sporządzony zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku, poz. 757), a także w części skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które podlega obowiązkowemu badaniu przez biegłego rewidenta i dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

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

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

Definicje i objaśnienia skrótów

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

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

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

MARKETING GROCLIN SA S.j., MARKETING GRC	MARKETING GROCLIN Spółka akcyjna Spółka jawna z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, Polska
Groclin Wiring Sp. z o.o., Groclin Wiring, GW	Groclin Wiring Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, Polska
Groclin Seating GmbH, Groclin Seating, GST	Groclin Seating GmbH z siedzibą w Wendlingen, Niemcy
CADM AUTOMOTIVE Sp. z o.o., CADM AUTOMOTIVE, CADM	CADM AUTOMOTIVE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, Polska
CADM Automotive GmbH, CADM GmbH	CADM Automotive GmbH z siedzibą w Icking, Niemcy
Zarząd, Zarząd Emitenta, Zarząd Spółki	Zarząd Groclin S.A.
Rada Nadzorcza, Rada Nadzorcza Emitenta, Rada Nadzorcza Spółki, RN	Rada Nadzorcza Groclin S.A.
WZ, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Emitenta, Walne Zgromadzenie Spółki	Walne Zgromadzenie Groclin S.A.
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Groclin S.A.
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut Groclin S.A.
NBP	Narodowy Bank Polski
NBU	Narodowy Bank Ukrainy
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu
Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
KDPW, Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego

Definicje wybranych pojęć i wskaźników finansowych oraz skróty stosowane dla walut:

Marża zysku ze sprzedaży	Stosunek zysku (straty) ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży
EBIT	Zysk (strata) z działalności operacyjnej

Rentowność EBIT, rentowność operacyjna, marża zysku operacyjnego	Stosunek zysku (straty) z działalności operacyjnej do przychodów ze sprzedaży
EBITDA	Zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację
Rentowność EBITDA, marża EBITDA	Stosunek zysku (straty) z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży
Marża zysku brutto	Stosunek zysku (straty) brutto do przychodów ze sprzedaży
Wskaźnik rentowności sprzedaży, marża zysku netto	Stosunek zysku (straty) netto do przychodów ze sprzedaży
Wskaźnik rentowności kapitału własnego, stopa zwrotu z kapitału własnego, ROE	Stosunek zysku (straty) netto do kapitału własnego
Wskaźnik rentowności aktywów, stopa zwrotu z aktywów, ROA	Stosunek zysku (straty) netto do sumy aktywów
EPS	(ang. Earnings Per Share) Stosunek zysku netto do średniej ważonej liczby akcji
BVPS	(ang. Book Value Per Share) Stosunek wartości księgowej kapitału własnego do liczby akcji
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	Stosunek zobowiązań razem do kapitału własnego
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	Stosunek kapitału własnego do aktywów trwałych
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym	Stosunek zadłużenia oprocentowanego do kapitału własnego
Wskaźnik długu netto do EBITDA	Stosunek zadłużenia oprocentowanego pomniejszonego o środki pieniężne do EBITDA
Wskaźnik pokrycia kosztów odsetek przez EBITDA	Stosunek EBITDA do kosztów odsetek
Wskaźnik bieżącej płynności	(ang. current ratio) Stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych
Wskaźnik szybkiej płynności	(ang. quick ratio) Stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do zobowiązań bieżących
Wskaźnik wypłacalności gotówkowej	Stosunek sumy aktywów pieniężnych i innych aktywów pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych

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

Akcje Serii E	1.150.000 Akcji Groclin S.A. Serii E o wartości nominalnej 1 PLN każda.
Groclin S.A., Spółka, Emitent, Jednostka Dominująca	Groclin Spółka Akcyjna z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, Polska

Stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań

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

Stwierdzenia odnoszące się do czynników ryzyka

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

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

Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Groclin i Spółki Groclin S.A.
do raportu za III kwartał 2019 roku

Opis działalności Grupy Groclin

Informacje ogólne

Siedziba i Zarząd Grupy Groclin

ul. Słowiańska 4

62-065 Grodzisk Wielkopolski

telefon: +48 (61) 628 71 00

fax: +48 (61) 444 57 57

Numer Statystyczny REGON: 970679408

Numer Identyfikacji Podatkowej NIP: 923-002-60-02

BDO: 000048855

Forma prawna podmiotu dominującego Groclin S.A.

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

Opis działalności Grupy Kapitałowej Groclin

Grupa Kapitałowa Groclin jest producentem wyposażenia i akcesoriów samochodowych, w tym głównie poszyć foteli samochodowych. Grupa Groclin dostarcza swoje produkty do klientów reprezentujących głównie przemysł motoryzacyjny.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Grupa Groclin zatrudniała 796 osób w trzech zakładach/halach produkcyjnych, biurowcu, a także w Niepublicznej Przychodni Lekarskiej Groclin w Grodzisku Wielkopolskim. Zakłady produkcyjne Grupy zlokalizowane są w Polsce, na Ukrainie i w Niemczech. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej Grupy w dziewięciu miesiącach 2019 roku wyniosły 103 mln PLN.

Przedmiot działalności

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

Asortyment produktów Grupy Kapitałowej Groclin obejmuje:

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

Według stanu na dzień 30 września 2019 roku działalność operacyjna Grupy realizowana była w następujących jednostkach organizacyjnych:

- Zakład Produkcyjny w Karpicku, ul. Jeziorna 3,
- Zakład Produkcyjny w miejscowości Użgorod na Ukrainie,
- Zakład Produkcyjny w miejscowości Wendlingen, Niemcy (wynajem),
- Biurowiec w Grodzisku Wielkopolskim (wynajem),
- Niepubliczna Przychodnia Lekarska Groclin w Grodzisku Wielkopolskim (wynajem).

Ponadto Grupa posiada inwestycję rozpoczętą w miejscowości Dolina na Ukrainie.

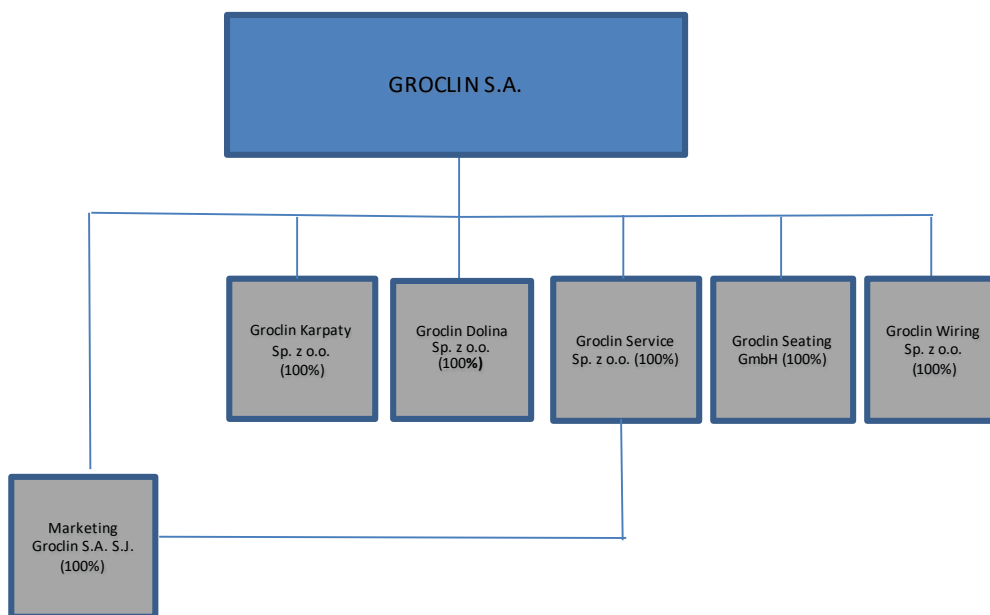
Struktura grupy kapitałowej

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

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

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

Struktura Grupy Groclin wg stanu na dzień 30 września 2019 roku przedstawia się następująco:



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

Zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin

W trzech kwartałach 2019 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin.

Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 26 listopada 2019 roku akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A. są:

Akcjonariusz	według stanu na 26.11.2019				według stanu na 30.09.2019			
	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]
Kabelconcept Hornig GmbH	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%
Gerstner Managementholding GmbH	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%
Pozostali	7 375 000	63,70%	7 375 000	63,70%	7 375 000	63,70%	7 375 000	63,70%
Razem	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%
Akcje własne	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%

Dane w powyższej tabeli wykazano według stanu na datę publikacji niniejszego raportu, a także na datę publikacji raportu za I półrocze 2019 roku. Dane wykazane w tabeli według stanu na dzień 26 listopada 2019 roku obowiązywały także na dzień 30 września 2019 roku.

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

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

W okresie od dnia publikacji ostatniego raportu śródrocznego za pierwsze półrocze 2019 roku w dniu 30 września 2019 roku do daty publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w strukturze znaczących pakietów akcji.

Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

tys. PLN	3Q 2019	3Q 2018	YTD 2019	YTD 2018	Zmiana % 3Q'2019/ 3Q'2018	Zmiana % YTD'2019/ YTD'2018
Przychody ze sprzedaży	21 557	33 994	103 191	140 562	(36,6)	(26,6)
<i>w tym:</i>						
<i>Sprzedaż produktów i usług</i>	20 496	33 921	98 365	140 408	(39,6)	(29,9)
<i>Sprzedaż towarów i materiałów</i>	1 061	73	4 826	154	1 352,6	3 042,1
Koszty własne sprzedaży	(21 943)	(35 038)	(94 016)	(125 892)	(37,4)	(25,3)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(386)	(1 044)	9 175	14 670	(63,0)	(37,5)
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	<i>(1,8)</i>	<i>(3,1)</i>	<i>8,9</i>	<i>10,4</i>	<i>1,3 p.p.</i>	<i>(1,5) p.p.</i>
Koszty sprzedaży	(474)	(1 603)	(3 354)	(5 733)	(70,5)	(41,5)
Koszty ogólnego zarządu	(2 512)	(1 171)	(8 303)	(7 904)	114,5	5,0
Pozostałe przychody operacyjne	1 006	7 734	1 580	9 202	(87,0)	(82,8)
Pozostałe koszty operacyjne	425	(93)	(410)	(407)	(556,2)	0,7
EBIT	(1 941)	3 823	(1 312)	9 828	(150,8)	(113,3)
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	<i>(9,0)</i>	<i>11,2</i>	<i>(1,3)</i>	<i>7,0</i>	<i>(20,3) p.p.</i>	<i>(8,3) p.p.</i>
EBITDA	(1 015)	5 632	2 688	15 705	(118,0)	(82,9)
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	<i>(4,7)</i>	<i>16,6</i>	<i>2,6</i>	<i>11,2</i>	<i>(21,3) p.p.</i>	<i>(8,6) p.p.</i>
Przychody finansowe	39	5	49	25	690,9	92,9
Koszty finansowe	(72)	211	(366)	(2 285)	(133,9)	(84,0)
Zysk/(strata) brutto	(1 974)	4 039	(1 628)	7 568	(148,9)	(121,5)
Podatek dochodowy	(689)	2 744	(991)	3 139	(125,1)	(131,6)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 663)	6 783	(2 619)	10 707	(139,3)	(124,5)
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	<i>(12,4)</i>	<i>20,0</i>	<i>(2,5)</i>	<i>7,6</i>	<i>(32,3) p.p.</i>	<i>(10,2) p.p.</i>
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	1 927	-	(239)	(100,0)	(100,0)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(2 663)	8 710	(2 619)	10 468	(130,6)	(125,0)

Komentarz Zarządu do wyników trzeciego kwartału 2019 roku

(zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy Kapitałowej Groclin)

Szanowni Państwo,

w trzecim kwartale 2019 roku miała miejsce kontynuacja strategii transferu produkcji do zakładu zlokalizowanego na terytorium Ukrainy - spółki Groclin Karpaty Sp. z o.o. oraz kontynuacja reorganizacji działalności Grupy Kapitałowej Groclin zmierzającej do poprawy efektywności działalności Grupy i uproszczeniu struktury Grupy Kapitałowej.

W związku z tymi działaniami, w dniu 23 października 2019 roku Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Marketing Groclin spółka akcyjna spółka jawna z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki zależnej Marketing Groclin spółka akcyjna spółka jawna.

W dniu 10 października 2019 roku Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Groclin Seating GmbH podjęło uchwałę w sprawie likwidacji spółki zależnej Groclin Seating GmbH z siedzibą w Wendlingen w Niemczech. Zgodnie z treścią uchwały likwidacja spółki zależnej ma zostać przeprowadzona do dnia 31 grudnia 2019 roku. Likwidacja spółki Groclin Seating GmbH

nie będzie miała negatywnego wpływu na działalność Grupy, ponieważ w ramach reorganizacji, zadania realizowane przez spółkę Groclin Seating GmbH będą lokowane w Polsce oraz zakładzie produkcyjnym na Ukrainie.

Równolegle, w zakładzie ukraińskim z powodzeniem prowadzone były intensywne szkolenia oraz konsolidacja kluczowych kompetencji niezbędnych do efektywnej obsługi projektów i procesów. Zakład ten stał się jeszcze bardziej atrakcyjny pod względem kosztowym jak i organizacyjnym. Cieszy się uznaniem klientów, dzięki czemu możliwe są transfery kolejnych projektów.

Przychody ze sprzedaży w ramach działalności kontynuowanej w trzecim kwartale 2019 roku były niższe niż w tym samym okresie roku poprzedniego. Niższe przychody zanotowane w tym okresie były związane przede wszystkim z letnią przerwą w funkcjonowaniu zakładów klientów, generalnie niższymi wolumenami zleceń od klientów, a także odzwierciedlały decyzje zarządu w zakresie dyskontynuacji projektów generujących zbyt niskie lub ujemne wyniki finansowe.

Przychody ze sprzedaży w trzecim kwartale 2019 roku wyniosły 21,6 mln PLN i Grupa osiągnęła EBITDA na poziomie (1,0) mln PLN.

Po dziewięciu miesiącach 2019 roku Grupa osiągnęła przychody w wartości 103,2 mln PLN oraz wynik na poziomie EBITDA w kwocie 2,7 mln PLN, co stanowi 2,6% przychodów ze sprzedaży. Wynik netto z działalności kontynuowanej Grupy Groclin w dziewięciu miesiącach 2019 roku wyniósł (2,6) mln PLN.

W perspektywie kolejnych miesięcy niezmiennie prowadzone będą działania zmierzające do poprawy poziomu i struktury bazy kosztowej. W dalszym ciągu duży nacisk położony będzie na staranny dobór projektów i koncentrację na najbardziej rentownych kontraktach. Zamierzamy kontynuować redukcję części naszych aktywów, m.in. nieruchomości. Wierzymy, że wszystkie opisane powyżej działania, a także ustabilizowana sytuacja finansowa Grupy są bardzo dobrą podstawą do dalszego jej rozwoju w segmencie poszyc i siedzeń.

Jesteśmy przekonani, że powodzeniem zakończą się też negocjacje nowych potencjalnych kontraktów.

Grupa nadal nie wyklucza współpracy ze strategicznym partnerem branżowym lub finansowym, celem zapewnienia jej dalszego rozwoju i umocnienia pozycji rynkowej.

Dziękuję wszystkim, którzy wspierają nas w tych wymagających działaniach, w szczególności naszym pracownikom.

Pozdrawiam serdecznie,

André Gerstner
Prezes Zarządu Grupy Groclin

Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej wyniosły w trzech kwartałach 2019 roku 103.191 tys. PLN i spadły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 37.371 tys. PLN. Spadek przychodów jest przede wszystkim wynikiem spadku zamówień w branży automotive.

Strata z działalności operacyjnej wyniosła w trzech kwartałach 2019 roku 1.312 tys. PLN i stanowiła (1,3)% przychodów ze sprzedaży (III kwartały 2018 roku: zysk 9.828 tys. PLN). Strata z działalności operacyjnej jest wynikiem spadków wolumenów zamówień i konieczności dostosowania bazy kosztowej do zmieniających się poziomów przychodów. Wynik EBITDA wyniósł 2.688 tys. PLN i stanowił 2,6% przychodów ze sprzedaży (III kwartały 2018 roku: 15.705 tys. PLN). EBIT i EBITDA w trzech kwartałach 2018 roku obejmują wynik na sprzedaży aktywów Groclin Seating GmbH dedykowanych do prowadzenia prac rozwojowych w segmencie produkcji siedzeń na potrzeby przemysłu motoryzacyjnego w wysokości 7.308 tys. PLN.

Strata przed opodatkowaniem wyniosła 1.628 tys. PLN (III kwartały 2018 roku: zysk 7.568 tys. PLN), strata netto z działalności kontynuowanej wyniosła 2.619 tys. PLN (III kwartały 2018 roku: zysk 10.707 tys. PLN).

W trzech kwartałach 2019 roku Grupa wykorzystwała rezerwę na niewykorzystane urlopy w wysokości 176 tys. PLN, wykorzystwała rezerwę na odprawy pracownicze w kwocie 1.258 tys. PLN oraz zwiększyła rezerwę na pozostałe świadczenia na rzecz pracowników w kwocie 34 tys. PLN. Ponadto w trzech kwartałach 2019 roku Grupa wykorzystwała rezerwę na pokrycie poniesionych kosztów dot. zmian reorganizacyjnych w Grupie w wysokości 2.620 tys. PLN, wykorzystwała odpis na środki trwałe i aktywa niematerialne w wysokości 328 tys. PLN, utworzyła odpis na należności w kwocie 73 tys. PLN oraz rozwiązała odpis na należności w wysokości 98 tys. PLN, a także utworzyła odpis na zapasy w kwocie 1.130 tys. PLN oraz wykorzystwała odpis na zapasy w kwocie 1.003 tys. PLN i rozwiązała w kwocie 794 tys. PLN.

Przychody ze sprzedaży w trzecim kwartale 2019 roku wyniosły 21.557 tys. PLN i spadły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 12.437 tys. PLN. Strata z działalności operacyjnej wyniosła w trzecim kwartale 2019 roku 1.941 tys. PLN i stanowiła (9,0)% przychodów ze sprzedaży (trzeci kwartał 2018 roku: zysk 3.823 tys. PLN), wynik EBITDA wyniósł (1.015) tys. PLN (trzeci kwartał 2018 roku: 5.632 tys. PLN). EBIT i EBITDA w trzecim kwartale 2018 roku obejmują wynik na sprzedaży aktywów Groclin Seating GmbH dedykowanych do prowadzenia prac rozwojowych w segmencie produkcji siedzeń na potrzeby przemysłu motoryzacyjnego w wysokości 7.308 tys. PLN. Strata przed opodatkowaniem wyniosła w trzecim kwartale 2019 roku 1.974 tys. PLN (trzeci kwartał 2018 roku: zysk 4.039 tys. PLN), strata netto z działalności kontynuowanej wyniosła 2.663 tys. PLN (trzeci kwartał 2018 roku: zysk 6.783 tys. PLN).

W analizowanym okresie, podobnie jak w latach poprzednich podstawą działalności i źródłem przychodów Grupy była sprzedaż na rynkach zagranicznych, która w trzech kwartałach 2019 roku wyniosła 76.390 tys. PLN tj. 74,0 % przychodów ze sprzedaży (III kwartały 2018 roku: 79,7%). Dominującymi kierunkami sprzedaży w trzech kwartałach 2019 roku były następujące kraje: Niemcy 48%, Polska 26% i Portugalia 18%. Do podstawowych segmentów rynku obsługiwanych przez Grupę, zarówno w kraju, jak i zagranicą należy rynek automotive.

Analiza rentowności

tys. PLN	3Q 2019	3Q 2018	YTD 2019	YTD 2018	Zmiana % 3Q'2019/ 3Q'2018	Zmiana % YTD'2019/ YTD'2018
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(386)	(1 044)	9 175	14 670	(63,0)	(37,5)
% przychodów ze sprzedaży	(1,8)	(3,1)	8,9	10,4	1,3 p.p.	(1,5) p.p.
EBIT	(1 941)	3 823	(1 312)	9 828	(150,8)	(113,3)
Marża zysku operacyjnego - EBIT %	(9,0)	11,2	(1,3)	7,0	(20,3) p.p.	(8,3) p.p.
EBITDA	(1 015)	5 632	2 688	15 705	(118,0)	(82,9)
Marża EBITDA %	(4,7)	16,6	2,6	11,2	(21,3) p.p.	(8,6) p.p.
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 663)	6 783	(2 619)	10 707	(139,3)	(124,5)
Rentowność zysku netto %	(12,4)	20,0	(2,5)	7,6	(32,3) p.p.	(10,2) p.p.
Zysk (strata) netto roku obrotowego	(2 663)	8 710	(2 619)	10 468	(130,6)	(125,0)
Rentowność kapitału/ROE (%)	(7,5)	19,2	(7,4)	23,0	(26,7) p.p.	(30,4) p.p.
Rentowność aktywów/ROA (%)	(4,3)	4,9	(4,2)	5,8	(9,1) p.p.	(10,1) p.p.

* EBITDA za 3Q2018 oraz YTD2018 obejmuje zysk na sprzedaży aktywów w spółce zależnej Groclin Seating GmbH w kwocie 7.308 tys. PLN.

EBITDA za trzy kwartały 2019 roku osiągnęła wartość 2.688 tys. PLN, czyli 2,6% przychodów ze sprzedaży (III kwartały 2018 roku: 15.705 tys. PLN, czyli 11,2% przychodów ze sprzedaży). W trzech kwartałach 2019 roku stopa zwrotu z kapitału własnego wyniosła (7,4)% (III kwartały 2018 roku: 23,0%) a rentowność aktywów (4,2)% (III kwartały 2018 roku: 5,8%).

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowe

tys. PLN	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2018	Zmiana 30/09/2019 -31/12/2018	Zmiana 30/09/2019 -30/09/2018
Aktywa trwałe, w tym:	44 357	40 535	124 927	3 822	(80 570)
Rzeczowe aktywa trwałe	34 276	33 816	90 860	460	(56 584)
Aktywa niematerialne	1 840	2 895	26 872	(1 055)	(25 032)
Pozostałe aktywa trwałe	8 241	3 824	7 195	4 417	1 046
Aktywa obrotowe, w tym:	17 304	30 652	54 125	(13 347)	(36 820)
Zapasy	8 399	16 551	18 128	(8 151)	(9 729)
Należności	5 793	8 799	18 192	(3 006)	(12 399)
<i>w tym z tyt. dostaw i usług</i>	<i>5 362</i>	<i>8 739</i>	<i>17 859</i>	<i>(3 377)</i>	<i>(12 497)</i>
Pozostałe aktywa obrotowe	1 641	2 928	9 892	(1 287)	(8 251)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 471	2 375	7 912	(904)	(6 441)
Aktywa związane z działalnością zaniechaną	623	19 016	-	(18 393)	623
RAZEM AKTYWA	62 285	90 203	179 052	(27 918)	(116 767)
Kapitał własny	35 506	33 915	45 417	1 590	(9 911)
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	8 518	4 539	10 724	3 979	(2 206)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	3 724	-	-	3 724	3 724
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	1 196	1 380	5 293	(184)	(4 097)
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	3 597	3 159	5 430	438	(1 833)
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	16 136	45 850	122 911	(29 714)	(106 775)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	49	12 510	56 557	(12 461)	(56 507)
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	2 298	5 250	34 143	(2 952)	(31 845)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 243	18 757	17 968	(8 514)	(7 726)
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 546	9 333	14 243	(5 787)	(10 698)
Zobowiązania związane z aktywami dot. działalności zaniechanej	2 126	5 899	-	(3 773)	2 126
RAZEM PASYWA	62 285	90 203	179 052	(27 918)	(116 767)

Na dzień 30 września 2019 roku aktywa ogółem wyniosły 62.265 tys. PLN w porównaniu do 90.203 tys. PLN na koniec 2018 roku, co oznacza spadek o 27.938 tys. PLN.

Na koniec września 2019 roku aktywa trwałe wyniosły 44.357 tys. PLN i stanowiły 71,2% sumy aktywów ogółem, co oznacza, że udział ten wzrósł o 26,3 p.p. w porównaniu do końca 2018 roku. Powodem wzrostu rzeczowych aktywów trwałych był przede wszystkim wzrost kursu UAH/PLN i wynikająca z tego wyższa wartość aktywów trwałych Grupy należących do jej spółki zależnej na Ukrainie. Powodem spadku aktywów niematerialnych były odpisy amortyzacyjne. Pozostałe aktywa trwałe wzrosły o 4.417 tys. PLN, głównie w wyniku zaksięgowania lokaty w wysokości 4.680 tys. PLN będącej zabezpieczeniem kredytu. Aktywa z tytułu podatku odroczonego spadły z 3.203 tys. PLN na koniec grudnia 2018 roku do 3.173 tys. PLN na koniec września 2019 roku. Zmiany w podatku odroczonym wynikają z różnic przejściowych będących podstawą rozpoznania podatku odroczonego.

Aktywa obrotowe osiągnęły na koniec września 2019 roku wartość 17.304 tys. PLN w stosunku do 30.652 tys. PLN na koniec 2018 roku. W ramach aktywów obrotowych zapasy spadły o kwotę 8.151 tys. PLN, należności spadły o 3.006 tys. PLN, a pozostałe aktywa obrotowe spadły o 1.287 tys. PLN. Aktywa obrotowe stanowiły na koniec września 2019 roku 27,8 % sumy aktywów (34,0% na koniec 2018 roku).

Odpis aktualizujący wartość zapasów ukształtował się na koniec września 2019 roku na poziomie 6.448 tys. PLN i zmniejszył się o kwotę 668 tys. PLN w stosunku do stanu na koniec grudnia 2018 roku.

Odpis aktualizujący należności na koniec września 2019 roku wyniósł 324 tys. PLN, w porównaniu do 348 tys. PLN na koniec grudnia 2018 roku.

Kapitał własny na koniec września 2019 roku wyniósł 35.506 tys. PLN, w porównaniu do 33.915 tys. PLN na koniec 2018 roku. Kapitał własny stanowił na koniec września 2019 roku 57,0% sumy bilansowej, natomiast na koniec 2018 roku 37,6% sumy bilansowej. Wzrost wartości kapitału własnego wynika głównie ze wzrostu różnic kursowych z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji jednostek zależnych o kwotę 4.210 tys. PLN w stosunku do końca 2018 roku.

Według stanu na koniec września 2019 roku zobowiązania długoterminowe wyniosły 8.518 tys. PLN (13,7% sumy bilansowej), w porównaniu do 4.539 tys. PLN na koniec 2018 roku (5,0% sumy bilansowej). Wzrost zobowiązań długoterminowych to przede wszystkim zmiana klasyfikacji kredytu z mBank S.A. z krótkoterminowego do długoterminowego w wyniku podpisania umowy kredytu do dnia 31 stycznia 2022 roku.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego uległa zwiększeniu o kwotę 448 tys. PLN w stosunku do stanu na koniec 2018 roku. W ramach pozostałych zobowiązań długoterminowych rezerwy oraz świadczenia na rzecz pracowników nie uległy zmianie w stosunku do końca 2018 roku.

Według stanu na koniec września 2019 roku zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 16.136 tys. PLN (25,9% sumy bilansowej), w porównaniu do 45.850 tys. PLN na koniec 2018 roku (50,8% sumy bilansowej). Spadek zobowiązań krótkoterminowych wynika przede wszystkim ze spadku kredytów i pożyczek o kwotę 12.461 tys. PLN oraz spadku zobowiązań z tytułu dostaw i usług o kwotę 8.514 tys. PLN. W ramach pozostałych zobowiązań krótkoterminowych rezerwy nie uległy zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku, natomiast świadczenia na rzecz pracowników spadły z 1.216 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2018 roku do 970 tys. PLN na dzień 30 września 2019 roku.

Grupa na dzień 31 grudnia 2018 roku rozpoznała aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania dotyczące działalności zaniechanej w związku z realizowaną strategią relokacji produkcji z terytorium Polski do posiadanego przez Emitenta zakładu produkcyjnego zlokalizowanego na terytorium Ukrainy, a w konsekwencji również w związku ze sprzedażą części aktywów Emitenta. Na dzień 31 grudnia 2018 roku aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz dot. działalności zaniechanej wynosiły 19.016 tys. PLN. W dniu 31 stycznia 2019 roku Spółka dokonała zbycia części aktywów produkcyjnych zlokalizowanych w Grodzisku Wielkopolskim, w związku z czym aktywa przeznaczone do sprzedaży uległy zmniejszeniu do kwoty 623 tys. PLN na koniec września 2019 roku.

Zobowiązania dot. działalności zaniechanej również uległy zmniejszeniu o kwotę 3.773 tys. PLN w stosunku do końca 2018 roku, w związku z częściowym wykorzystaniem rezerwy na odprawy pracownicze związanej z prowadzoną restrukturyzacją zatrudnienia w Groclin S.A. oraz rezerwy na pokrycie poniesionych kosztów dot. zmian reorganizacyjnych w Grupie.

Analiza zadłużenia

	3Q 2019	2018	3Q 2018	Zmiana % 3Q'2018/ 2018	Zmiana % 3Q'2019/ 3Q'2018
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego (%)	69,4	166,0	294,2	(96,6) p.p.	(224,8) p.p.
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym (%)	80,0	83,7	36,4	(3,7) p.p.	43,6 p.p.
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym (%)	17,8	45,2	131,4	(27,4) p.p.	(113,6) p.p.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wyniósł 69,4% na dzień 30 września 2019 roku i był niższy o 96,6 p.p. od poziomu z końca grudnia 2018 roku. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym wyniósł na koniec września 2019 roku 17,8% i był niższy o 27,4 p.p. od poziomu na koniec grudnia 2018 roku. Spadek wskaźników zadłużenia na koniec września bieżącego roku w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2018 roku był spowodowany wzrostem kapitału własnego oraz spadkiem zadłużenia.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym wyniósł 80,0% na koniec września 2019 roku i był niższy o 3,7 p.p. od poziomu z końca grudnia 2018 roku. Niższy wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym na koniec września bieżącego roku w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2018 roku był wynikiem przede wszystkim wzrostu aktywów trwałych.

Analiza płynności

	3Q 2019	4Q 2018	3Q 2018	Zmiana 3Q'2019/ 4Q'2018	Zmiana % 3Q'2019/ 3Q'2018
Wskaźnik bieżącej płynności (current ratio)	1,1x	0,7x	0,4x	0,4	0,7
Wskaźnik szybkiej płynności (quick ratio)	0,6x	0,3x	0,3x	0,3	0,3
Wskaźnik wypłacalności gotówkowej	0,1x	0,1x	0,1x	0,0	0,0

Na koniec września 2019 roku wskaźnik bieżącej płynności wyniósł 1,1x i wzrósł o 0,4x w porównaniu do końca grudnia 2018 roku. Wskaźnik szybkiej płynności wyniósł 0,6x na koniec bieżącego okresu i wzrósł o 0,3x w porównaniu do końca grudnia 2018 roku. Na koniec września 2019 roku wskaźnik wypłacalności gotówkowej wyniósł 0,1x i nie uległ zmianie w porównaniu do końca grudnia 2018 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

tys. PLN	3Q 2019	3Q 2018	YTD 2019	YTD 2018	Zmiana % 3Q'2019/ 3Q'2018	Zmiana % YTD'2019/ YTD'2018
Przepływy z działalności operacyjnej	(3 490)	9 195	(6 719)	12 161	(138)	(155)
<i>w tym:</i>						
Zysk/(strata) brutto	(1 974)	6 261	(1 628)	8 140	(131,5)	(120,0)
Amortyzacja	926	2 729	3 999	8 721	(66,1)	(54,1)
Zmiana kapitału obrotowego	(1 491)	3 892	(6 684)	(2 827)	(138,3)	(136,4)
Inne korekty	(951)	(3 687)	(2 406)	(1 873)	74,2	(28,5)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	114	1 302	20 475	(1 319)	(91)	(1 653)
Przepływy z działalności finansowej	(4 822)	(8 199)	(14 702)	(15 209)	(41)	(3)
Razem przepływy pieniężne	(8 199)	2 298	(946)	(4 367)	(457)	(78)

W trzech kwartałach 2019 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość (6.719) tys. PLN (w III kwartałach 2018 roku: 12.161 tys. PLN). Ujemne przepływy pieniężne w trzech kwartałach 2019 roku były skutkiem przede wszystkim spadku zobowiązań.

Przepływy z działalności inwestycyjnej w trzech kwartałach 2019 roku wyniosły 20.475 tys. PLN (w III kwartałach 2019 roku: (1.319) tys. PLN) i wynikały głównie z wpływów ze sprzedaży aktywów trwałych.

Przepływy z działalności finansowej w trzech kwartałach 2019 roku osiągnęły poziom (14.702) tys. PLN (w III kwartałach 2019 roku: (15.209) tys. PLN) i były głównie rezultatem spłaty zadłużenia z tytułu kredytów bankowych oraz założenia lokaty w kwocie 4.680 tys. PLN na zabezpieczenie kredytu.

Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

tys. PLN	3Q 2019	3Q 2018	YTD 2019	YTD 2018	Zmiana % 3Q'2019/ 3Q'2018	Zmiana % YTD'2019/ YTD'2018
Przychody ze sprzedaży	16 370	27 611	85 109	113 588	(40,7)	(25,1)
<i>w tym:</i>						
<i>Sprzedaż produktów i usług</i>	16 369	27 511	84 873	113 345	(40,5)	(25,1)
<i>Sprzedaż towarów i materiałów</i>	1	100	236	243	(98,6)	(2,9)
Koszty własne sprzedaży	(14 213)	(28 081)	(74 583)	(104 279)	(49,4)	(28,5)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 158	(471)	10 526	9 308	(558,2)	13,1
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	13,2	(1,7)	12,4	8,2	14,9 p.p.	4,2 p.p.
Koszty sprzedaży	(421)	(1 908)	(3 789)	(7 401)	(77,9)	(48,8)
Koszty ogólnego zarządu	(2 412)	(1 603)	(7 354)	(5 666)	50,5	29,8
Pozostałe przychody operacyjne	859	482	2 803	1 957	78,4	43,3
Pozostałe koszty operacyjne	290	(63)	(369)	(344)	(557,8)	7,0
EBIT	474	(3 563)	1 819	(2 146)	(113,3)	(184,7)
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	2,9	(12,9)	2,1	(1,9)	15,8 p.p.	4,0 p.p.
EBITDA	1 195	(2 188)	5 209	1 997	(154,6)	160,9
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	7,3	(7,9)	6,1	1,8	15,2 p.p.	4,4 p.p.
Przychody finansowe	(703)	326	1 068	1 667	(315,8)	(35,9)
Koszty finansowe	(2 041)	1 511	(3 236)	(4 568)	(235,0)	(29,2)
Zysk brutto	(2 270)	(1 726)	(349)	(5 048)	31,5	(93,1)
Podatek dochodowy	109	3 927	(664)	4 572	(97,2)	(114,5)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 161)	2 201	(1 013)	(475)	(198,2)	113,3
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	(13,2)	8,0	(1,2)	(0,4)	(21,2) p.p.	(0,8) p.p.
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	357	-	(3 163)	(100,0)	(100,0)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(2 161)	2 558	(1 013)	(3 638)	(298)	13

Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej wyniosły w trzech kwartałach 2019 roku 85.109 tys. PLN i spadły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 28.479 tys. PLN. Spadek przychodów jest przede wszystkim wynikiem spadku zamówień w branży automotive.

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł w trzech kwartałach 2019 roku 1.819 tys. PLN i stanowił 2,1% przychodów ze sprzedaży (III kwartały 2018 roku: strata 2.146 tys. PLN). Wynik EBITDA wyniósł 5.209 tys. PLN i stanowił 6,1% przychodów ze sprzedaży (III kwartały 2018 roku: 1.997 tys. PLN).

Strata przed opodatkowaniem wyniosła 349 tys. PLN (III kwartały 2018 roku: strata 5.048 tys. PLN), strata netto z działalności kontynuowanej wyniosła 1.013 tys. PLN (III kwartały 2018 roku: strata 475 tys. PLN).

W trzech kwartałach 2019 roku Spółka wykorzystała rezerwę na niewykorzystane urlopy w wysokości 174 tys. PLN, oraz wykorzystała rezerwę na odprawy pracownicze w kwocie 1.153 tys. PLN. Ponadto w trzech kwartałach 2019 roku Spółka wykorzystała rezerwę na pokrycie poniesionych kosztów dot. zmian reorganizacyjnych w Spółce w wysokości 2.620 tys. PLN, wykorzystała odpis na środki trwałe i aktywa niematerialne w wysokości 1.759 tys. PLN, utworzyła odpis na należności

w kwocie 73 tys. PLN oraz rozwiązała odpis na należności w wysokości 98 tys. PLN, a także utworzyła odpis na zapasy w kwocie 1.130 tys. PLN oraz wykorzystowała odpis na zapasy w kwocie 1.003 tys. PLN i rozwiązała w kwocie 794 tys. PLN.

Przychody ze sprzedaży w trzecim kwartale 2019 roku wyniosły 16.370 tys. PLN i spadły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 11.241 tys. PLN. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł w trzecim kwartale 2019 roku 474 tys. PLN i stanowił 2,9% przychodów ze sprzedaży (trzeci kwartał 2018 roku: strata 3.563 tys. PLN), wynik EBITDA wyniósł 1.195 tys. PLN (trzeci kwartał 2018 roku: strata 2.188 tys. PLN). Strata przed opodatkowaniem wyniosła w trzecim kwartale 2019 roku 2.270 tys. PLN (trzeci kwartał 2018 roku: strata 1.726 tys. PLN), strata netto z działalności kontynuowanej wyniosła 2.161 tys. PLN (trzeci kwartał 2018 roku: zysk 2.201 tys. PLN).

Analiza rentowności

tys. PLN	3Q 2019	3Q 2018	YTD 2019	YTD 2018	Zmiana % 3Q'2019/ 3Q'2018	Zmiana % YTD'2019/ YTD'2018
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 158	(471)	10 526	9 308	(558,2)	13,1
% przychodów ze sprzedaży	13,2	(1,7)	12,4	8,2	14,9 p.p.	4,2 p.p.
EBIT	474	(3 563)	1 819	(2 146)	(113,3)	(184,7)
Marża zysku operacyjnego - EBIT %	2,9	(12,9)	2,1	(1,9)	15,8 p.p.	4,0 p.p.
EBITDA	1 195	(2 188)	5 209	1 997	(154,6)	160,9
Marża EBITDA %	7,3	(7,9)	6,1	1,8	15,2 p.p.	4,4 p.p.
Zysk (strata) netto	(2 161)	2 201	(1 013)	(475)	(198,2)	113,3
Rentowność zysku netto %	(13,2)	8,0	(1,2)	(0,4)	(21,2) p.p.	(0,8) p.p.
Zysk (strata) netto roku obrotowego	(2 161)	2 558	(1 013)	(3 638)	(184,5)	(72,1)
Rentowność kapitału/ROE (%)	(8,1)	6,0	(3,8)	(8,5)	(14,1) p.p.	4,7 p.p.
Rentowność aktywów/ROA (%)	(1,5)	1,4	(0,7)	(1,6)	(2,9) p.p.	0,9 p.p.

EBITDA za trzy kwartały 2019 roku osiągnęła wartość 5.209 tys. PLN, czyli 6,1% przychodów ze sprzedaży (trzy kwartały 2018 roku: 1.997 tys. PLN, czyli 1,8% przychodów ze sprzedaży). W trzech kwartałach 2019 roku stopa zwrotu z kapitału własnego wyniosła (3,8)% (trzy kwartały 2018 roku: (8,5)%) a rentowność aktywów (0,7)% (trzy kwartały 2018 roku: (1,6)%).

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

tys. PLN	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2018	Zmiana 30/09/2019 -31/12/2018	Zmiana 30/09/2019 -30/09/2018
Aktywa trwałe, w tym:	125 929	126 064	189 028	(135)	(63 099)
Rzeczowe aktywa trwałe	8 174	11 554	72 349	(3 380)	(64 176)
Aktywa niematerialne	975	2 343	6 062	(1 368)	(5 086)
Udziały w jednostkach zależnych	108 285	108 172	103 844	113	4 441
Pozostałe aktywa trwałe	8 495	3 996	6 773	4 499	1 722
Aktywa obrotowe, w tym:	15 628	25 910	37 080	(10 282)	(21 452)
Zapasy	4 517	12 260	14 283	(7 744)	(9 766)
Należności	9 956	11 229	14 649	(1 273)	(4 693)
<i>w tym z tyt. dostaw i usług</i>	<i>9 576</i>	<i>11 229</i>	<i>14 649</i>	<i>(1 653)</i>	<i>(5 073)</i>
Pozostałe aktywa obrotowe	946	2 287	8 073	(1 341)	(7 127)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	209	133	76	76	133
Aktywa związane z działalnością zaniechaną	623	19 016	-	(18 393)	623
RAZEM AKTYWA	142 180	170 990	226 108	(28 810)	(83 928)
Kapitał własny	26 683	27 696	42 807	(1 013)	(16 125)
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	99 435	90 107	87 999	9 327	11 435
Oprocentowane kredyty i pożyczki	90 257	79 524	78 613	10 733	11 644
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	8 388	8 545	1 671	(158)	6 716
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	790	2 038	7 716	(1 248)	(6 926)
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	13 937	47 288	95 301	(33 351)	(81 364)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	49	12 510	56 278	(12 461)	(56 229)
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	2 026	4 669	3 002	(2 643)	(976)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 758	22 386	26 231	(12 627)	(16 473)
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 104	7 723	9 790	(5 620)	(7 687)
Zobowiązania związane z aktywami dot. działalności zaniechanej	2 126	5 899	-	(3 773)	2 126
RAZEM PASYWA	142 180	170 990	226 108	(28 810)	(83 928)

Na dzień 30 września 2019 roku jednostkowe aktywa ogółem wyniosły 142.180 tys. PLN w porównaniu do 170.990 tys. PLN na koniec 2018 roku.

Na koniec września 2019 roku aktywa trwałe wyniosły 125.929 tys. PLN i stanowiły 88,6% sumy aktywów ogółem, co oznacza, że udział ten wzrósł o 14,9 p.p. w porównaniu do końca 2018 roku. Powodem spadku rzeczowych aktywów trwałych była przede wszystkim sprzedaż aktywów trwałych oraz odpisy amortyzacyjne. Powodem spadku aktywów niematerialnych były odpisy amortyzacyjne. Pozostałe aktywa trwałe wzrosły o 4.499 tys. PLN, głównie w wyniku zaksięgowania lokaty w wysokości 4.680 tys. PLN będącej zabezpieczeniem kredytu. Zmiany w udziałach w jednostkach zależnych zostały omówione w nocie 2 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Groclin S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2019 roku. Aktywa z tytułu podatku odroczonego wzrosły z 3.375 tys. PLN na koniec grudnia 2018 roku do 3.428 tys. PLN na koniec września 2019 roku. Zmiany w podatku odroczonym wynikają z różnic przejściowych będących podstawą rozpoznania podatku odroczonego.

Aktywa obrotowe osiągnęły na koniec września 2019 roku wartość 15.628 tys. PLN w stosunku do 25.910 tys. PLN na koniec 2018 roku. W ramach aktywów obrotowych zapasy spadły o kwotę 7.744 tys. PLN, należności spadły o 1.273 tys. PLN, a pozostałe aktywa obrotowe spadły o 1.341 tys. PLN. Aktywa obrotowe stanowiły na koniec września 2019 roku 11,0% sumy aktywów (15,2% na koniec 2018 roku).

Odpis aktualizujący wartość zapasów ukształtował się na koniec września 2019 roku na poziomie 6.448 tys. PLN i zmniejszył się o kwotę 668 tys. PLN w stosunku do stanu na koniec grudnia 2018 roku.

Odpis aktualizujący należności na koniec września 2019 roku wyniósł 324 tys. PLN, w porównaniu do 348 tys. PLN na koniec grudnia 2018 roku.

Kapitał własny na koniec września 2019 roku wyniósł 26.683 tys. PLN, w porównaniu do 27.696 tys. PLN na koniec 2018 roku. Kapitał własny stanowił na koniec września 2019 roku 18,8% sumy bilansowej, natomiast na koniec 2018 roku 16,2% sumy bilansowej. Spadek wartości kapitału własnego wynika głównie z osiągnięcia straty netto w trzech kwartałach 2019 roku. W dniu 28 czerwca 2019 roku Walne Zgromadzenie postanowiło pokryć stratę netto osiągniętą w 2018 roku w kwocie 20.604 tys. PLN z kapitału zapasowego Spółki.

Według stanu na koniec września 2019 roku zobowiązania długoterminowe wyniosły 99.435 tys. PLN (69,9% sumy bilansowej), w porównaniu do 90.107 tys. PLN na koniec 2018 roku (52,7% sumy bilansowej). Wzrost zobowiązań długoterminowych wynika przede wszystkim ze wzrostu wartości pożyczki udzielonej spółce Groclin przez jednostkę zależną Groclin Wiring oraz zmiany klasyfikacji kredytu z mBank S.A. z krótkoterminowego do długoterminowego w wyniku podpisania umowy kredytu do dnia 31 stycznia 2022 roku. W ramach pozostałych zobowiązań długoterminowych rezerwy oraz świadczenia na rzecz pracowników nie uległy zmianie w stosunku do końca 2018 roku.

Według stanu na koniec września 2019 roku zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 13.937 tys. PLN (9,8% sumy bilansowej), w porównaniu do 47.288 tys. PLN na koniec 2018 roku (27,7% sumy bilansowej). Spadek zobowiązań krótkoterminowych wynika przede wszystkim ze spadku kredytów i pożyczek o kwotę 12.461 tys. PLN oraz spadku zobowiązań z tytułu dostaw i usług o kwotę 12.627 tys. PLN. W ramach pozostałych zobowiązań krótkoterminowych rezerwy nie uległy zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku, natomiast świadczenia na rzecz pracowników spadły z 623 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2018 roku do 449 tys. PLN na dzień 30 września 2019 roku.

Spółka na dzień 31 grudnia 2018 roku rozpoznała aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania dotyczące działalności zaniechanej w związku z realizowaną strategią relokacji produkcji z terytorium Polski do posiadanego przez Emitenta zakładu produkcyjnego zlokalizowanego na terytorium Ukrainy, a w konsekwencji również w związku ze sprzedażą części aktywów Emitenta. Na dzień 31 grudnia 2018 roku aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz dot. działalności zaniechanej wynosiły 19.016 tys. PLN. W dniu 31 stycznia 2019 roku Spółka dokonała zbycia części aktywów produkcyjnych zlokalizowanych w Grodzisku Wielkopolskim, w związku z czym aktywa te uległy zmniejszeniu do kwoty 623 tys. PLN na koniec września 2019 roku. Zobowiązania dot. działalności zaniechanej również uległy zmniejszeniu o kwotę 3.773 tys. PLN w stosunku do końca 2018 roku, w związku z częściowym wykorzystaniem rezerwy na odprawy pracownicze związanej z prowadzoną restrukturyzacją zatrudnienia w Groclin S.A. oraz rezerwy na pokrycie poniesionych kosztów dot. zmian reorganizacyjnych w Spółce.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

tys. PLN	3Q 2019	3Q 2018	YTD 2019	YTD 2018	Zmiana % 3Q'2019/ 3Q'2018	Zmiana % YTD'2019/ YTD'2018
Przepływy z działalności operacyjnej	(3 754)	639	(10 094)	(5 454)	(687,5)	85,1
<i>w tym:</i>						
<i>Zysk/(strata) brutto</i>	(2 270)	(1 369)	(349)	(8 210)	(65,8)	95,7
<i>Amortyzacja</i>	721	1 771	3 390	5 359	(59,3)	(36,7)
<i>Zmiana kapitału obrotowego</i>	(4 390)	4 722	(12 310)	(3 305)	(193,0)	(272,5)
<i>Inne korekty</i>	2 185	(4 485)	(825)	702	148,7	(217,6)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	116	2 509	20 497	872	(95,4)	2 249,3
Przepływy z działalności finansowej	(4 795)	(4 127)	(10 327)	3 611	16,2	(386,0)
Razem przepływy pieniężne	(8 432)	(979)	76	(970)	761,2	(107,8)

W trzech kwartałach 2019 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość (10.094) tys. PLN (w III kwartałach 2018 roku: (5.454) tys. PLN), głównie z powodu spadku zobowiązań.

Przepływy z działalności inwestycyjnej za okres trzech kwartałów 2019 roku wyniosły 20.497 tys. PLN (w III kwartałach 2018 roku: 872 tys. PLN) i wynikały głównie z wpływów ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Przepływy z działalności finansowej w trzech kwartałach 2019 roku osiągnęły poziom (10.327) tys. PLN (w III kwartałach 2018 roku: 3.611 tys. PLN) i były głównie rezultatem założenia lokaty w kwocie 4.680 tys. PLN na zabezpieczenie kredytu oraz spłaty kredytów.

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

Kluczowe czynniki wpływające na wyniki działalności

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

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

Zdarzenia i czynniki o charakterze nietypowym

Do zdarzeń i czynników o charakterze nietypowym, które wystąpiły w trzech kwartałach 2019 roku można zaliczyć:

- zbycie części aktywów produkcyjnych zlokalizowanych w Grodzisku Wielkopolskim przy ul. Słowiańskiej 4, obejmujących nieruchomości w Grodzisku Wielkopolskim oraz część maszyn i urządzeń, oraz nieruchomości zlokalizowanej w Karpicku, przy ul. Brzozowej 15. Jednocześnie przeprowadzonej transakcji zbycia aktywów położonych w Grodzisku Wielkopolskim towarzyszył transfer części kadry pracowniczej.

Zbycie aktywów produkcyjnych Emitenta było konsekwencją realizowanej strategii relokacji produkcji z terytorium Polski do posiadanej przez Emitenta zakładu produkcyjnego zlokalizowanego na terytorium Ukrainy.

Ponadto w trzech kwartałach 2019 roku nie zostały zidentyfikowane inne niż opisane w pozostałych punktach niniejszego raportu kwartalnego czynniki i zdarzenia, które miały istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Groclin. Zostały one także przedstawione w komentarzu zarządu do wyników III kwartału 2019 roku.

Wpływ zmian w strukturze Grupy Groclin na wynik finansowy

W trzech kwartałach 2019 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Groclin, które miałyby wpływ na wynik finansowy Grupy, poza opisanymi we wcześniejszych punktach niniejszego raportu.

Inne istotne informacje

W dniu 20 maja 2019 roku Zarząd Groclin S.A. podjął decyzję o połączeniu Emitenta oraz spółki zależnej od Emitenta Groclin Service Sp. z o.o. Decyzja o połączeniu znajduje swe uzasadnienie w dążeniu Zarządu Emitenta do zmiany struktury działalności Grupy kapitałowej Emitenta w Polsce, polegającej na reorganizacji i ograniczeniu działań produkcyjnych w Polsce.

Połączenie nastąpi w drodze przejęcia przez Emitenta spółki Groclin Service Sp. z o.o. na zasadzie art. 492 § 1 punkt 1 kodeksu spółek handlowych. Zgodnie z art. 494 § 1 k.s.h. Groclin S.A. z dniem połączenia wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki spółki Groclin Service Sp. z o.o. Zgodnie z art. 493 § 1 k.s.h. w wyniku połączenia spółka Groclin Service Sp. z o.o. zostanie rozwiązana bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego w dniu wykreślenia z rejestru przedsiębiorców.

W dniu 10 października 2019 roku Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Groclin Seating GmbH podjęło uchwałę w sprawie likwidacji spółki zależnej Groclin Seating GmbH z siedzibą w Wendlingen w Niemczech. Zgodnie z uchwałą likwidacja spółki zależnej ma zostać przeprowadzona do dnia 31 grudnia 2019 roku. Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Groclin Seating GmbH.

Decyzja o likwidacji spółki zależnej Groclin Seating GmbH znajduje swoje uzasadnienie w kontynuacji reorganizacji działalności Grupy Kapitałowej Groclin zmierzającej do poprawy efektywności działalności Grupy. Likwidacja spółki Groclin Seating GmbH nie będzie miała negatywnego wpływu na działalność Emitenta, ponieważ w ramach reorganizacji, zadania realizowane przez spółkę Groclin Seating GmbH będą ulokowane w Polsce oraz zakładzie produkcyjnym na Ukrainie.

W dniu 23 października 2019 roku Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Marketing Groclin spółka akcyjna spółka jawna z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, działając zgodnie z art. 67 § 1 Kodeksu spółek handlowych, podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki zależnej Marketing Groclin spółka akcyjna spółka jawna. Spółka zależna zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji. Emitent posiada 99% udziałów w kapitale zakładowym Marketing Groclin spółka akcyjna spółka jawna.

Decyzja o likwidacji spółki zależnej Marketing Groclin spółka akcyjna spółka jawna znajduje swoje uzasadnienie w kontynuacji reorganizacji działalności Grupy Kapitałowej Groclin zmierzającej do poprawy efektywności działalności Grupy i uproszczeniu struktury Grupy Kapitałowej.

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

Czynniki mające wpływ na rozwój Grupy Groclin

Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnych miesięcy

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

- realizowanie strategii konsolidacji działalności i przeniesienie funkcji produkcyjnych w całości z Polski na Ukrainę,
- rozwój sytuacji na Ukrainie i jej wpływ na działanie zakładu produkcyjnego w Użgorodzie w kontekście możliwości operacyjnego realizowania i uruchomienia kontraktów. Niestabilna sytuacja polityczna na Ukrainie, a w szczególności potencjalny negatywny rozwój wydarzeń w tym kraju może niekorzystnie wpłynąć na możliwość zrealizowania planów, przede wszystkim w zakresie pozyskania nowych kontraktów. Sytuacja na Ukrainie, wpływa bezpośrednio na ocenę Spółki w procesie wyboru dostawcy,
- zmienność i poziom zamówień od klientów, jak również możliwości pozyskania nowych kontraktów gwarantujących wolumeny sprzedaży. Poziom realizowanej sprzedaży będzie miał istotny wpływ na wyniki finansowe 2019 roku,
- wydajność produkcji. Kluczowym elementem, który w sposób istotny będzie determinował wyniki finansowe w 2019 roku jest zdolność do podniesienia i utrzymania wysokiego poziomu wydajności produkcyjnej,
- likwidacja spółki zależnej Groclin Seating GmbH oraz rozwiązanie spółki zależnej Marketing Groclin spółka akcyjna spółka jawna,
- kształtowanie się kursów walut, w szczególności negatywny wpływ na wyniki finansowe może mieć umocnienie się PLN i UAH w stosunku do EUR. Spółka realizuje znaczącą część swojej sprzedaży na rynkach europejskich w walucie EUR, natomiast zakłady produkcyjne zlokalizowane są w Polsce na Ukrainie i w Niemczech, stąd kształtowanie się kursów walut będzie istotnie wpływało na wyniki finansowe w perspektywie kolejnych miesięcy.

Czynniki ryzyka

W trzech kwartałach 2019 roku nie nastąpiły zmiany w zakresie czynników ryzyka w stosunku do przedstawionych w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Groclin i Spółki Groclin S.A. za 2018 rok.

Informacje uzupełniające

Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych

Zarząd Groclin S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2019 oraz lata następane.

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

W dniu 28 czerwca 2019 roku Walne Zgromadzenie Groclin S.A. powołało taki sam skład Zarządu, który funkcjonował w poprzedniej kadencji, tak więc w trzech kwartałach 2019 roku nie miały miejsca zmiany w organach zarządzających spółką Groclin S.A.

Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu i na dzień publikacji raportu za I półrocze 2019 roku osoby zarządzające posiadały następującą ilość akcji Groclin S.A.:

Zarząd	Liczba akcji lub uprawnień wg stanu na		Akcje (wartość nominalna)	
	26 listopada 2019	30 września 2019	26 listopada 2019	30 września 2019
André Gerstner	4 202 873	4 202 873	4 202 873	4 202 873
Barbara Sikorska-Puk	-	-	-	-

Wg stanu na dzień 26 listopada 2019 roku Pan André Gerstner posiada 4.202.873 akcji Spółki stanowiących 36,30% jej kapitału zakładowego i odpowiadających 36,30% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu pośrednio przez podmioty Kabelconcept Hornig GmbH oraz Gerstner Managementholding GmbH.

Żadna z osób nadzorujących Emitenta nie posiadała akcji Groclin S.A. według stanu na dzień publikacji raportu kwartalnego za I półrocze 2018 roku tj. na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu tj. na dzień 26 listopada 2019 roku.

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

Informacje o poręczeniach i gwarancjach

Według stanu na 30 września 2019 roku Grupa nie udzielała poręczenia oraz nie wystawiła gwarancji na rzecz innych jednostek.

Istotne pozycje pozabilansowe

Według stanu na dzień 30 września 2019 roku występują zobowiązania wekslowe, stanowiące zabezpieczenie umów kredytowych, leasingu, dofinansowania, transakcji finansowych i umów agencyjnych.

Szczegółowa lista zobowiązań wekslowych i ustanowionych zabezpieczeń zawarta jest w notach 12 i 17 skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2019 roku, które stanowi część tego raportu.

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

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

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

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

Podpisy Członków Zarządu

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

Skrócone kwartalne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy
zakończony 30 września 2019 roku

Spis treści

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2019 roku	31
Skonsolidowane sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe	33
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	33
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	36
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	38
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	39
Jednostkowe sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe.....	41
Wybrane jednostkowe dane finansowe	41
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	42
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	44
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	45
Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	46
Dodatkowe noty objaśniające	48
1. Informacje ogólne	48
2. Skład Grupy	50
3. Skład organów zarządzających i nadzorujących.....	51
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	51
5. Podstawa sporządzenia kwartalnego sprawozdania finansowego	52
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	52
7. Sezonowość działalności	57
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	57
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	60
10. Działalność zaniechana	60
11. Zysk przypadający na jedną akcję	64
12. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	65
13. Kapitałowe papiery wartościowe.....	67
14. Zmiany w pozycjach bilansowych	68
15. Instrumenty finansowe	68
16. Zarządzanie kapitałem	68
17. Zobowiązania warunkowe	69
18. Zakład Pracy Chronionej	69
19. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym	70

Skonsolidowane sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	Okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 tys. PLN	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 tys. PLN	Okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 tys. EUR	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	103 191	140 562	23 950	33 046
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 312)	9 828	(304)	2 311
Zysk (strata) brutto	(1 628)	7 568	(378)	1 779
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 619)	10 707	(608)	2 517
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(2 619)	10 468	(608)	2 461
Zysk (strata) netto za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 619)	8 444	(608)	1 985
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 719)	12 161	(1 559)	2 859
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	20 475	(1 319)	4 752	(310)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(14 702)	(15 209)	(3 412)	(3 576)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(946)	(4 367)	(220)	(1 027)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	(0,23)	0,73	(0,05)	0,17
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	(0,23)	0,73	(0,05)	0,17
Średni kurs PLN/EUR *			4,3086	4,2535
	Na dzień 30 września 2019 tys. PLN	Na dzień 31 grudnia 2018 tys. PLN	Na dzień 30 września 2019 tys. EUR	Na dzień 31 grudnia 2018 tys. EUR
Aktywa	62 285	90 203	14 241	20 978
Zobowiązania długoterminowe	8 518	4 539	1 948	1 056
Zobowiązania krótkoterminowe	16 136	45 850	3 689	10 663
Kapitał własny	35 506	33 915	8 118	7 887
Kapitał podstawowy	11 578	11 578	2 647	2 693
Liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,07	2,93	0,70	0,68
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,07	2,93	0,70	0,68
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w PLN/EUR)	-	-	-	-
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	-	-	-	-
Kurs PLN/EUR na koniec okresu **	-	-	4,3736	4,3000

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2018 (niebadane, przekształcone)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 (niebadane, przekształcone)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	20 496	98 365	33 921	140 408
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 061	4 826	73	154
Przychody ze sprzedaży	21 557	103 191	33 994	140 562
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	(20 868)	(88 501)	(35 023)	(125 716)
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	(1 075)	(5 515)	(14)	(176)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(386)	9 175	(1 044)	14 670
Koszty sprzedaży	(474)	(3 354)	(1 603)	(5 733)
Koszty ogólnego zarządu	(2 512)	(8 303)	(1 171)	(7 904)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(3 372)	(2 482)	(3 818)	1 033
Pozostałe przychody operacyjne	1 006	1 580	425	1 894
Zysk na sprzedaży aktywów dot. działalności zaniechanej	-	-	7 308	7 308
Pozostałe koszty operacyjne	425	(410)	(93)	(407)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 941)	(1 312)	3 823	9 828
Przychody finansowe	39	49	5	25
Koszty finansowe	(72)	(366)	211	(2 285)
Zysk (strata) brutto	(1 974)	(1 628)	4 039	7 568
Podatek dochodowy	(689)	(991)	2 744	3 139
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 663)	(2 619)	6 783	10 707
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	-	1 927	(239)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(2 663)	(2 619)	8 710	10 468
Przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 663)	(2 619)	8 021	8 444
Udziałowi niekontrolującemu	-	-	689	2 024
	(2 663)	(2 619)	8 710	10 468
Zysk/(strata) na jedną akcję:				
- podstawowy z zysku/(straty) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,23)	(0,23)	0,69	0,73
- podstawowy z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,23)	(0,23)	0,59	0,92
- rozwodniony z zysku/(straty) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,23)	(0,23)	0,69	0,73
- rozwodniony z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,23)	(0,23)	0,59	0,92

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (cd)

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2018 (niebadane, przekształcone)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 (niebadane, przekształcone)
Zysk/(strata) netto okresu sprawozdawczego	(2 663)	(2 619)	8 710	10 468
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji (spółki polskie)	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	3 266	4 210	(1 309)	729
Podatek odroczony dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
<i>Niepodlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>	-	-	-	-
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-
Podatek odroczony na zyskach/(stratach) aktuarialnych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	3 266	4 210	(1 309)	729
Całkowite dochody	603	1 590	7 401	11 197
Całkowity dochód przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	603	1 590	6 713	9 172
Udziałowcom niekontrolującym	-	-	689	2 024

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Na dzień 30 września 2019 (niebadane)	Na dzień 30 czerwca 2019 (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2018 (badane)	Na dzień 30 września 2018 (niebadane)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Aktywa niematerialne	1 840	1 698	2 895	26 872
Rzeczowe aktywa trwałe	34 276	31 504	33 816	90 860
Pozostałe aktywa finansowe	4 680	4 550	-	487
Pozostałe aktywa niefinansowe	388	465	621	698
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 173	2 863	3 203	6 010
	44 357	41 081	40 535	124 927
Aktywa obrotowe				
Zapasy	8 399	10 511	16 551	18 128
Należności z tytułu dostaw i usług	5 362	9 592	8 739	17 859
Pozostałe należności	431	1 455	60	333
Pozostałe aktywa finansowe	-	5	-	1 456
Pozostałe aktywa niefinansowe	1 641	1 617	2 928	8 435
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 471	9 615	2 375	7 912
	17 304	32 795	30 652	54 125
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i dot. działalności zaniechanej	623	755	19 016	-
SUMA AKTYWÓW	62 285	74 630	90 203	179 052

	Na dzień 30 września 2019 (niebadane)	Na dzień 30 czerwca 2019 (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2018 (badane)	Na dzień 30 września 2018 (niebadane)
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	11 578	11 578	11 578	11 578
Kapitał zapasowy	8 285	8 285	8 285	8 285
Kapitał rezerwowy	-	-	10 971	10 971
Kapitał pozostały	-	-	-	(30 146)
Różnice kursowe z przeliczenia	(40 868)	(44 134)	(45 077)	(45 810)
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	56 510	59 173	48 158	82 625
Kapitał przypadający jednostce dominującej	35 506	34 902	33 915	37 502
Udział niekontrolujący	-	-	-	7 915
Kapitał własny ogółem	35 506	34 902	33 915	45 417
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe kredyty i pożyczki	3 724	8 257	-	-
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	1 196	1 333	1 380	5 293
Świadczenia pracownicze	313	313	313	649
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	31	34	41	44
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 253	2 221	2 805	4 738
	8 518	12 159	4 539	10 724
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	49	16	12 510	56 557
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	2 298	2 440	5 250	34 143
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 243	17 642	18 757	17 968
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	141	137	1 859	658
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	2 421	3 473	6 244	9 305
Świadczenia pracownicze	970	1 033	1 216	3 874
Rezerwy	-	-	-	124
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	13	13	13	282
	16 136	24 754	45 850	122 911
Zobowiązania dot. działalności zaniechanej	2 126	2 816	5 899	-
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	26 779	39 728	56 288	133 635
SUMA PASYWÓW	62 285	74 630	90 203	179 052

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2018 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	(1 974)	(1 628)	6 261	8 140
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	926	3 999	2 729	8 721
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	(227)	(438)	(269)	746
Odsetki i udziały w zyskach, netto	32	141	332	1 150
(Zyski)/straty na instrumentach pochodnych	-	(5)	(341)	(158)
(Zysk) /strata na działalności inwestycyjnej	(357)	(686)	(89)	63
Zmiana stanu należności	5 464	4 662	9 947	10 987
Zmiana stanu zapasów	2 331	8 374	4 767	8 072
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zobowiązań leasingowych, z tytułu faktoringu i dywidendy	(9 286)	(19 720)	(10 822)	(21 886)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(3)	(10)	(172)	(200)
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	(396)	(1 408)	(2 802)	(2 680)
Podatek dochodowy zwrócony/(zapłacony)	-	-	(379)	(924)
Pozostałe	-	-	34	130
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 490)	(6 719)	9 195	12 161
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	520	21 063	2 201	2 280
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(406)	(588)	(899)	(3 669)
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych na zakup środków trwałych i aktywów niematerialnych	-	-	-	70
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	114	20 475	1 302	(1 319)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(222)	(1 393)	(489)	(1 442)
Wpływy/(splata) pożyczek i kredytów	(4 529)	(8 593)	(9 348)	(12 883)
Odsetki zapłacone	(31)	(125)	(361)	(1 338)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe	(41)	(4 591)	1 999	454
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(4 822)	(14 702)	(8 199)	(15 209)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(8 199)	(946)	2 298	(4 367)
Różnice kursowe netto	55	42	22	58
Środki pieniężne na początek okresu	9 615	2 375	5 592	12 222
Środki pieniężne na koniec okresu	1 471	1 471	7 912	7 912

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał pozostały	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	Razem	Udział niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	11 578	8 285	10 971	-	48 159	(45 078)	33 915	-	33 915
Zysk netto za okres obrotowy	-	-	-	-	(2 619)	-	(2 619)	-	(2 619)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	4 210	4 210	-	4 210
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(2 619)	4 210	1 590	-	1 590
Przeniesienie na kapitał zapasowy zgodnie z uchwałą ZWZ	-	10 971	(10 971)	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z 2018 roku	-	(10 971)	-	-	10 971	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2019 roku (niebadane)	11 578	8 285	-	-	56 511	(40 868)	35 506	-	35 506

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał pozostały	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	Razem	Udział niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	11 578	3 810	10 971	(30 146)	78 656	(46 539)	28 330	5 890	34 221
Zysk netto za okres obrotowy	-	-	-	-	8 444	-	8 444	2 024	10 468
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	729	729	-	729
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	8 444	729	9 172	2 024	11 197
spółek zależnych	-	472	-	-	(472)	-	-	-	-
Podział zysku za 2017 rok (CADM)	-	4 002	-	-	(4 002)	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2018 roku (niebadane)	11 578	8 285	10 971	(30 146)	82 625	(45 811)	37 502	7 914	45 417

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał pozostały	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	11 578	3 810	10 971	(30 146)	78 656	(46 539)	28 330	5 890	34 221
Zysk netto za okres obrotowy	-	-	-	-	(25 614)	-	(25 614)	2 420	(23 194)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(408)	1 462	1 054	-	1 054
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(26 023)	1 462	(24 561)	2 420	(22 141)
Rozliczenie sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-	30 146	(0)	-	30 146	(8 310)	21 836
Podział zysku za 2017 rok (CADM)	-	4 002	-	-	(4 002)	-	-	-	-
Przesunięcie między kapitałami dot. połączenia	-	472	-	-	(472)	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2018 roku (badane)	11 578	8 285	10 971	-	48 159	(45 078)	33 915	-	33 915

Jednostkowe sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe

	Okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 tys. PLN	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 tys. PLN	Okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 tys. EUR	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	85 109	113 588	19 753	26 705
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 819	(2 146)	422	(505)
Zysk (strata) brutto	(349)	(5 048)	(81)	(1 187)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 013)	(475)	(235)	(112)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(1 013)	(3 638)	(235)	(855)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(10 094)	(5 454)	(2 343)	(1 282)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	20 497	872	4 757	205
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(10 327)	3 611	(2 397)	849
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	76	(970)	18	(228)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	(0,09)	(0,31)	(0,02)	(0,07)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	(0,09)	(0,31)	(0,02)	(0,07)
Średni kurs PLN/EUR *			4,3086	4,2535
	Na dzień 30 września 2019 tys. PLN	Na dzień 31 grudnia 2018 tys. PLN	Na dzień 30 września 2019 tys. EUR	Na dzień 31 grudnia 2018 tys. EUR
Aktywa	142 180	170 990	32 509	39 765
Zobowiązania długoterminowe	99 435	90 107	22 735	20 955
Zobowiązania krótkoterminowe	13 937	47 288	3 187	10 997
Kapitał własny	26 683	27 696	6 101	6 441
Kapitał podstawowy	11 578	11 578	2 647	2 693
Liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	2,30	2,39	0,53	0,56
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	2,30	2,39	0,53	0,56
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w PLN/EUR)	-	-	-	-
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	-	-	-	-
Kurs PLN/EUR na koniec okresu **			4,3736	4,3000

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

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

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2018 (niebadane, przekształcone)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 (niebadane, przekształcone)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	16 369	84 873	27 511	113 345
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	236	100	243
Przychody ze sprzedaży	16 370	85 109	27 611	113 588
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	(14 190)	(73 738)	(28 064)	(104 058)
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	(22)	(845)	(17)	(221)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 158	10 526	(471)	9 308
Koszty sprzedaży	(421)	(3 789)	(1 908)	(7 401)
Koszty ogólnego zarządu	(2 412)	(7 354)	(1 603)	(5 666)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(676)	(616)	(3 981)	(3 758)
Pozostałe przychody operacyjne	859	2 803	482	1 957
Pozostałe koszty operacyjne	290	(369)	(63)	(344)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	474	1 819	(3 563)	(2 146)
Przychody finansowe	(703)	1 068	326	1 667
Koszty finansowe	(2 041)	(3 236)	1 511	(4 568)
Zysk (strata) brutto	(2 270)	(349)	(1 726)	(5 048)
Podatek dochodowy	109	(664)	3 927	4 572
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 161)	(1 013)	2 201	(475)
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	-	357	(3 163)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(2 161)	(1 013)	2 558	(3 638)
Zysk/(strata) na jedną akcję:				
– podstawowy z zysku/(straty) za okres	(0,19)	(0,09)	0,22	(0,31)
– podstawowy z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za okres	(0,19)	(0,09)	0,19	(0,04)
– rozwodniony z zysku/(straty) za okres	(0,19)	(0,09)	0,22	(0,31)
– rozwodniony z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za okres	(0,19)	(0,09)	0,19	(0,04)

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (cd)

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2018 (niebadane, przekształcone)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 (niebadane, przekształcone)
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	(2 161)	(1 013)	2 558	(3 638)
Inne całkowite dochody				
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>				
Podatek odroczonej dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
<i>Niepodlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>				
Zyski /(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-
Podatek odroczonej na zyskach/(stratach) aktuarialnych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody	(2 161)	(1 013)	2 558	(3 638)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Na dzień 30 września 2019 (niebadane)	Na dzień 30 czerwca 2019 (po przeglądzie)	Na dzień 31 grudnia 2018 (badane)	Na dzień 30 września 2018 (niebadane)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Aktywa niematerialne	975	1 111	2 343	6 062
Rzeczowe aktywa trwałe	8 174	8 523	11 554	72 349
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	108 285	108 285	108 172	103 844
Pozostałe aktywa niefinansowe	388	465	621	698
Pozostałe aktywa finansowe	4 680	4 550	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 428	3 187	3 375	6 075
	125 929	126 122	126 064	189 028
Aktywa obrotowe				
Zapasy	4 517	6 008	12 260	14 283
Należności z tytułu dostaw i usług	9 576	10 179	11 229	14 649
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	1 456
Pozostałe aktywa niefinansowe	946	978	2 287	6 616
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	209	8 619	133	76
	15 628	27 098	25 910	37 080
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i dot. działalności zaniechanej	623	755	19 016	-
SUMA AKTYWÓW	142 180	153 975	170 990	226 108
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	11 578	11 578	11 578	11 578
Pozostałe kapitały	10 924	10 924	31 528	31 528
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	(995)	1 166	(20 585)	(5 473)
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	5 175	5 175	5 175	5 175
Kapitał własny ogółem	26 683	28 844	27 696	42 807
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe kredyty i pożyczki	90 257	91 976	79 524	78 613
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	8 388	8 515	8 545	1 671
Świadczenia pracownicze	313	313	313	578
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	477	515	1 725	7 137
	99 435	101 320	90 107	87 999
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	49	16	12 510	56 278
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	2 026	1 832	4 669	3 002
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 758	15 896	22 386	26 231
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	1 720	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 484	2 582	4 839	6 284
Świadczenia pracownicze	449	496	623	3 004
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	170	174	541	502
	13 937	20 996	47 288	95 301
Zobowiązania dot. działalności zaniechanej	2 126	2 816	5 899	-
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	115 498	125 132	143 294	183 301
SUMA PASYWÓW	142 180	153 975	170 990	226 108

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2018 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	(2 270)	(349)	(1 369)	(8 210)
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	721	3 390	1 771	5 359
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	2 195	1 138	(2 059)	1 734
Odsetki i udziały w zyskach, netto	556	1 422	777	2 247
(Zyski)/straty na instrumentach pochodnych	-	(5)	(270)	(158)
(Zysk) /strata na działalności inwestycyjnej	(163)	(1 922)	63	215
Zmiana stanu należności oraz pozostałych aktywów niefinansowych	1 647	2 847	7 309	12 140
Zmiana stanu zapasów	1 491	7 744	2 203	5 946
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zobowiązań leasingowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych	(7 528)	(22 901)	(4 789)	(21 390)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów (dotacji)	(33)	(132)	70	(226)
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	(370)	(1 327)	(3 066)	(3 110)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 754)	(10 094)	639	(5 454)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	241	20 682	334	413
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(94)	(94)	(150)	(1 392)
Otrzymane odsetki	-	-	215	215
Wydatki na udziały w jednostkach zależnych	(30)	(91)	(30)	(504)
Splata udzielonych pożyczek	-	-	2 140	2 140
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	116	20 497	2 509	872
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy/(splata) zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(208)	(1 360)	(489)	(1 442)
Wpływy/(splata) pożyczek i kredytów	(4 515)	(4 250)	(3 212)	5 680
Odsetki zapłacone	(31)	(125)	(361)	(1 338)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe	(41)	(4 591)	(66)	711
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(4 795)	(10 327)	(4 127)	3 611
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(8 432)	76	(979)	(970)
Różnice kursowe netto	22	0	0	(0)
Środki pieniężne na początek okresu	8 619	133	1 055	1 046
Środki pieniężne na koniec okresu	209	209	76	76

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	Pozostałe kapitały			Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy			
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	11 578	20 556	10 972	5 175	(20 585)	27 696
Zysk netto za okres obrotowy	-	-	-	-	(1 013)	(1 013)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(1 013)	(1 013)
Pokrycie straty za 2018 rok	-	(20 604)	-	-	20 604	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy zgodnie z uchwałą ZWZ	-	10 971	(10 971)	-	-	-
Na dzień 30 września 2019 roku (niebadane)	11 578	(47)	10 972	5 175	(995)	26 683

	Pozostałe kapitały			Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy			
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	11 578	91 313	10 972	5 175	(72 592)	46 446
Zysk netto za okres obrotowy	-	-	-	-	(3 638)	(3 638)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(3 638)	(3 638)
Pokrycie straty za 2017 rok	-	(70 757)	-	-	70 757	-
Na dzień 30 września 2018 roku (niebadane)	11 578	20 556	10 972	5 175	(5 474)	42 808

	Pozostałe kapitały			Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy			
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	11 578	91 313	10 972	5 175	(72 592)	46 446
Zysk netto za okres obrotowy	-	-	-	-	(18 754)	(18 754)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	5	5
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(18 749)	(18 749)
Pokrycie straty za 2017 rok	-	(70 757)	-	-	70 757	-
Na dzień 31 grudnia 2018 roku (badane)	11 578	20 556	10 972	5 175	(20 585)	27 696

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Groclin jest producentem wyposażenia i akcesoriów samochodowych, w tym głównie poszyć foteli samochodowych. Grupa Groclin dostarcza swoje produkty do klientów reprezentujących głównie przemysł motoryzacyjny.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Grupa Groclin zatrudniała 796 osób w trzech zakładach/halach produkcyjnych, biurowcu w Grodzisku Wielkopolskim oraz w Niepublicznej Przychodni Lekarskiej Groclin w Grodzisku Wielkopolskim. Zakłady produkcyjne zlokalizowane są w Polsce, na Ukrainie i w Niemczech. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej w trzech kwartałach 2019 roku wyniosły 103 mln PLN.

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

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

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

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Groclin obejmuje kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych i kwartalne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 roku. Kwartalne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym obejmuje ponadto dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, natomiast kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Groclin obejmuje również sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze na dzień 30 czerwca 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 30 września 2018 roku.

Sprawozdania za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2019 roku oraz dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 roku nie były przedmiotem przeglądu, ani badania przez biegłego rewidenta. Sprawozdanie za rok obrotowy 2018 było przedmiotem badania, natomiast sprawozdanie na dzień 30 czerwca 2019 roku było przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

Przedmiot działalności

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

Zakres działalności Grupy Kapitałowej Groclin obejmuje:

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

Jednostki organizacyjne

Wg stanu na dzień 30 września 2019 roku działalność operacyjna Grupy realizowana była w następujących jednostkach organizacyjnych:

- Zakład Produkcyjny w Karpicku, ul. Jeziorna 3,
- Zakład Produkcyjny w miejscowości Użgorod na Ukrainie,
- Zakład Produkcyjny w miejscowości Wendlingen, Niemcy (wynajem),
- Biurowiec w Grodzisku Wielkopolskim (wynajem),
- Niepubliczna Przychodnia Lekarska Groclin w Grodzisku Wielkopolskim (wynajem).

Ponadto Grupa posiada inwestycję rozpoczętą w miejscowości Dolina na Ukrainie.

Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 26 listopada 2019 roku akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A są:

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

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

Nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. w stosunku do stanu na dzień 30 września 2019 roku do dnia publikacji niniejszego raportu.

2. 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 listopada 2019	30 września 2019	31 grudnia 2018
Groclin Karpaty Sp. z o.o.	Użgorod, ul. Słowiańska Nabereżna 31, Ukraina	produkcja poszyc	100%	100%	100%
Groclin Dolina Sp. z o.o.	Dolina, ul. Oblisky 36/23, Ukraina	niezakończona inwestycja	100%	100%	100%
Groclin Service Sp. z o.o.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wilkp., Polska	świadczenie usług produkcyjnych	100%	100%	100%
MARKETING GROCLIN S.A. S.j.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wilkp., Polska	zarządzanie prawami do znaków towarowych oraz prowadzenie działalności marketingowej	100%	100%	100%
Groclin Seating GmbH	ul. An den Kiesgruben 2, Wendlingen, Niemcy	produkcja poszyc	100%	100%	100%
Groclin Wiring Sp. z o.o.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wilkp., Polska	świadczenie usług finansowych i produkcyjnych	100%	100%	100%

Na dzień 30 września 2019 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego raportu procentowy udział w głosach posiadanych przez Grupę w spółkach zależnych odpowiadał procentowemu udziałowi w kapitale podstawowym tych spółek. Wszystkie jednostki zależne wchodzące w skład Grupy podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli.

W okresie trzech kwartałów 2019 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin.

W dniu 21 stycznia 2019 roku Zgromadzenie Wspólników Groclin Dolina Sp. z o.o. podwyższyło kapitał zakładowy Groclin Dolina Sp. z o.o. o kwotę 30 tys. USD (tj. 113 tys. PLN). W okresie trzech kwartałów 2019 roku Groclin S.A. wpłacił z tytułu podwyższenia kapitału w Groclin Dolina kwotę 91 tys. PLN.

W dniu 20 maja 2019 roku Zarząd Groclin S.A. podjął decyzję o połączeniu Emitenta oraz spółki zależnej od Emitenta Groclin Service Sp. z o.o. Połączenie nastąpi w drodze przejęcia przez Emitenta spółki Groclin Service Sp. z o.o. na zasadzie art. 492 § 1 punkt 1 kodeksu spółek handlowych. Zgodnie z art. 494 § 1 k.s.h. Groclin S.A. z dniem połączenia wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki spółki Groclin Service Sp. z o.o. Zgodnie z art. 493 § 1 k.s.h. w wyniku połączenia spółka Groclin Service Sp. z o.o. zostanie rozwiązana bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego w dniu wykreślenia z rejestru przedsiębiorców.

W dniu 10 października 2019 roku Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Groclin Seating GmbH podjęło uchwałę w sprawie likwidacji spółki zależnej Groclin Seating GmbH z siedzibą w Wendlingen w Niemczech. Zgodnie z uchwałą likwidacja spółki zależnej ma zostać przeprowadzona do dnia 31 grudnia 2019 roku.

W dniu 23 października 2019 roku Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Marketing Groclin spółka akcyjna spółka jawna z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, działając zgodnie z art. 67 § 1 Kodeksu spółek handlowych, podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki zależnej Marketing Groclin spółka akcyjna spółka jawna. Spółka zależna zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji.

Decyzje o połączeniu, likwidacji czy też rozwiązaniu spółek zależnych znajdują swoje uzasadnienie w kontynuacji reorganizacji działalności Grupy Kapitałowej Groclin zmierzającej do poprawy efektywności działalności Grupy i uproszczeniu struktury Grupy Kapitałowej.

3. Skład organów zarządzających i nadzorujących

3.1. Zarząd Jednostki Dominującej

Na dzień 30 września 2019 roku, jak i na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu Jednostki Dominującej przedstawiał się następująco:

- André Gerstner – Prezes Zarządu powołany w dniu 28 czerwca 2019 roku,
- Barbara Sikorska-Puk – Wiceprezes Zarządu powołana w dniu 28 czerwca 2019 roku.

W dniu 28 czerwca 2019 roku Walne Zgromadzenie Groclin S.A. powołało taki sam skład Zarządu, który funkcjonował w poprzedniej kadencji, tak więc w trzech kwartałach 2019 roku nie miały miejsca zmiany w organach zarządzających spółką Groclin S.A.

3.2. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Na dzień 30 września 2019 roku, jak i na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wchodził:

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

3.3. Komitet Audytu Jednostki Dominującej

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

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

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

5. Podstawa sporządzenia kwartalnego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe według ustawy o rachunkowości i sprawozdawczości finansowej na Ukrainie i w Niemczech („ukraińskie i niemieckie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

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

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok, który rozpoczął się 1 stycznia 2018 roku, przy czym od 1 stycznia 2019 roku Grupa zastosowała:

- a. MSSF 16

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa była stroną umów leasingowych jako leasingobiorca, które prezentowane były w sprawozdaniu finansowym Grupy. Jednocześnie na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa nie była stroną umów najmu/dzierżawy z okresem przekraczającym 12 miesięcy. W związku z powyższym wdrożenie MSSF 16 nie wpłynęło na wynik i kapitał Grupy.

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

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

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

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

dla sprawozdania z sytuacji finansowej:

	Na dzień 30 września 2019	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 30 września 2018
EUR	4,3736	4,3000	4,2714
UAH	0,1655	0,1357	0,1301

dla sprawozdania z całkowitych dochodów:

	01/01 - 30/09/2019	01/01 - 30/09/2018
EUR	4,3022	4,2491
UAH	0,1456	0,1322

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej do waluty funkcjonalnej

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

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

z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub zysku lub stracie w zależności od tego gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

6.1. Korekta błędów, zmiana szacunku

W trzech kwartałach 2019 roku oraz w 2018 roku nie miały miejsca korekty błędów i zmiany szacunków.

6.2. Porównywalność danych

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres dziewięciu miesięcy 2018

Aby zapewnić porównywalność danych Grupa przekształciła skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres dziewięciu miesięcy 2018 roku wyodrębniając działalność zaniechaną w związku:

- z realizowaną strategią relokacji produkcji z terytorium Polski do posiadanego przez Emitenta zakładu produkcyjnego zlokalizowanego na terytorium Ukrainy, a w konsekwencji również w związku ze sprzedażą części aktywów Spółki w styczniu 2019 roku, oraz
- ze sprzedażą udziałów w spółkach zależnych CADM Automotive GmbH oraz CADM Automotive Sp. z o.o. w 2018 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres dziewięciu miesięcy 2018 roku zostało przekształcone zgodnie z prezentacją działalności w skonsolidowanym raporcie rocznym za 2018 rok.

Przekształcenie skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres dziewięciu miesięcy 2018 roku Grupy Groclin przedstawia poniższa tabela:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 publikowany w raporcie za 3Q 2018 (niebadane)	Zmiana	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 publikowany w raporcie za 3Q 2019 (niebadane, przekształcone)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	187 524	(47 116)	140 408
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	354	(200)	154
Przychody ze sprzedaży	187 878	(47 316)	140 562
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	(164 793)	39 077	(125 716)
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	(388)	213	(176)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	22 697	(8 026)	14 670
Koszty sprzedaży	(5 901)	168	(5 733)
Koszty ogólnego zarządu	(14 388)	6 484	(7 904)
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 407	(1 374)	1 033
Pozostałe przychody operacyjne	2 242	(348)	1 894
Pozostałe koszty operacyjne	(516)	109	(407)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 442	(1 614)	9 828
Przychody finansowe	25	(0)	25
Koszty finansowe	(2 230)	(55)	(2 285)
Zysk (strata) brutto	9 237	(1 668)	7 568
Podatek dochodowy	2 328	811	3 139
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	11 565	(858)	10 707
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	(1 097)	858	(239)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	10 468	-	10 468
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	8 444	-	8 444
Udziałowi niekontrolującemu	2 024	-	2 024
	10 468	-	10 468
Zysk/(strata) na jedną akcję:			
- podstawowy z zysku/(straty) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,73		0,73
- podstawowy z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,82		0,75
- rozwodniony z zysku/(straty) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,73		0,73
- rozwodniony z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,82		0,75

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres dziewięciu miesięcy 2018

Aby zapewnić porównywalność danych Spółka przekształciła jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres dziewięciu miesięcy 2018 roku wyodrębniając działalność zaniechaną w związku z realizowaną strategią relokacji produkcji z terytorium Polski do posiadanego przez Emitenta zakładu produkcyjnego zlokalizowanego na terytorium Ukrainy, a w konsekwencji również w związku ze sprzedażą części aktywów Spółki w styczniu 2019 roku.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres dziewięciu miesięcy 2018 roku zostało przekształcone zgodnie z prezentacją działalności w jednostkowym raporcie rocznym za 2018 rok.

Przekształcenie jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres dziewięciu miesięcy 2018 roku Groclin S.A. przedstawia poniższa tabela:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 publikowany w raporcie za 3Q 2018 (niebadane)	Działalność zaniechana	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 publikowany w raporcie za 3Q 2019 (niebadane, przekształcone)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	139 591	(26 247)	113 345
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	443	(200)	243
Przychody ze sprzedaży	140 035	(26 447)	113 588
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	(131 214)	27 156	(104 058)
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	(434)	213	(221)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 387	922	9 308
Koszty sprzedaży	(7 622)	221	(7 401)
Koszty ogólnego zarządu	(7 701)	2 034	(5 666)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(6 936)	3 178	(3 758)
Pozostałe przychody operacyjne	1 972	(15)	1 957
Pozostałe koszty operacyjne	(344)	-	(344)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(5 309)	3 163	(2 146)
Przychody finansowe	1 667	-	1 667
Koszty finansowe	(4 568)	-	(4 568)
Zysk (strata) brutto	(8 210)	3 163	(5 048)
Podatek dochodowy	4 572		4 572
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(3 638)	3 163	(475)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	(3 163)	(3 163)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(3 638)	-	(3 638)
Zysk/(strata) na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku/(straty) za okres	(0,31)		(0,31)
– podstawowy z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za okres	(0,31)		(0,04)
– rozwodniony z zysku/(straty) za okres	(0,31)		(0,31)
– rozwodniony z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za okres	(0,31)		(0,04)

7. Sezonowość działalności

Zapotrzebowanie na produkty Grupy podlega istotnym wahaniom w trakcie roku.

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

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na segmenty 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 Seating GmbH z uwzględnieniem odpowiednich korekt konsolidacyjnych,
- segment pozostały, obejmujący wyniki oraz aktywa i zobowiązania MARKETING GROCLIN S.A. S.j.
- segment poszyc 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 Seating GmbH z uwzględnieniem odpowiednich korekt konsolidacyjnych,

Na dzień 30 września 2018 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.

W poniższej tabeli przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań w podziale na poszczególne segmenty Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 oraz według stanu na 30 września 2019 roku:

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku oraz według stanu na 30 września 2019 roku

	Poszycia i siedzenia	Pozostałe	Poszycia (działalność zaniechana)	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	103 191	-	-	103 191	-	103 191
Sprzedaż między segmentami	14	1 117	-	1 131	(1 131)	-
Przychody segmentu ogółem	103 204	1 117	-	104 321	(1 131)	103 191
Wynik segmentu						
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(2 386)	1 075	-	(1 312)	-	(1 312)
Amortyzacja	3 999	-	-	3 999	-	3 999
Przychody finansowe						49
Koszty finansowe						(366)
Zysk przed opodatkowaniem						(1 628)
Aktywa segmentu	58 488	25 740	623	84 851	(25 740)	59 111
Zobowiązania segmentu	22 163	6 790	2 126	31 079	(7 552)	23 526

W poniższej tabeli przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz aktywów i zobowiązań w podziale na poszczególne segmenty Grupy za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019 oraz według stanu na 30 września 2019 roku:

Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku oraz według stanu na 30 września 2019 roku

	Poszycia i siedzenia	Pozostałe	Poszycia (działalność zaniechana)	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	21 557	-	-	21 557	-	21 557
Sprzedaż między segmentami	4	215	-	219	(219)	-
Przychody segmentu ogółem	21 560	215	-	21 775	(219)	21 557
Wynik segmentu						
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(2 146)	205	-	(1 941)	-	(1 941)
Amortyzacja	926	-	-	926	-	926
Przychody finansowe						39
Koszty finansowe						(72)
Zysk przed opodatkowaniem						(1 974)
Aktywa segmentu	58 488	25 740	623	84 851	(25 740)	59 111
Zobowiązania segmentu	22 163	6 790	2 126	31 079	(7 552)	23 526

W poniższej tabeli przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz aktywów i zobowiązań w podziale na poszczególne segmenty Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 oraz według stanu na 30 września 2018 roku:

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku oraz według stanu na 30 września 2018 roku

	Poszycia i siedzenia	Pozostałe	Działalność zaniechana			Wyłączenia	Działalność ogółem
			Poszycia	Specjalistyczne usługi inżynieryjno- projektowe	Razem		
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	140 614	-	26 447	25 014	192 074	-	192 074
Sprzedaż między segmentami	112	1 850	-	386	2 348	(2 348)	-
Przychody segmentu ogółem	140 725	1 850	26 447	25 400	194 422	(2 348)	192 074
Wynik segmentu							
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	8 288	1 639	(3 163)	3 971	10 735	(391)	10 345
Amortyzacja	5 877	-	1 217	1 627	8 721	-	8 721
Przychody finansowe							25
Koszty finansowe							(2 230)
Zysk przed opodatkowaniem							8 140
Aktywa segmentu	151 506	22 062	25 687	-	199 255	(26 213)	173 042
Zobowiązania segmentu	92 331	37 689	6 737	-	136 756	(7 859)	128 897

Wynik segmentu poszycia i siedzenia obejmuje wynik na sprzedaży aktywów w spółce Groclin Seating GmbH w wysokości 7.308 tys. pln.

W poniższej tabeli przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz aktywów i zobowiązań w podziale na poszczególne segmenty Grupy za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2018 oraz według stanu na 30 września 2018 roku:

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

	Pozycja i siedzenia	Pozostałe	Działalność zaniechana			Wyłączenia	Działalność ogółem
			Pozycja	Specjalistyczne usługi inżynieryjno- projektowe	Razem		
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	34 046	-	4 687	9 022	47 755	-	47 755
Sprzedaż między segmentami	56	427	-	52	534	(534)	-
Przychody segmentu ogółem	34 102	427	4 687	9 073	48 289	(534)	47 755
Wynik segmentu							
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	3 553	324	357	1 989	6 222	(58)	6 164
Amortyzacja	1 809	-	396	524	2 729	-	2 729
Przychody finansowe							5
Koszty finansowe							92
Zysk przed opodatkowaniem							6 261
Aktywa segmentu	151 506	22 062	25 687	-	199 255	(26 213)	173 042
Zobowiązania segmentu	92 331	37 689	6 737	-	136 756	(7 859)	128 897

Wynik segmentu pozycja i siedzenia obejmuje wynik na sprzedaży aktywów w spółce Groclin Seating GmbH w wysokości 7.308 tys. pln.

9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W trzech kwartałach 2019 roku oraz w 2018 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

Na podstawie umowy kredytowej zawartej w dniu 5 lipca 2013 roku pomiędzy Groclin S.A. a mBank S.A. wypłata dywidendy wymaga wcześniejszej zgody Banku. Na dzień 30 września 2019 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

10. Działalność zaniechana

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Groclin

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 posiadanego przez Emitenta zakładu produkcyjnego zlokalizowanego 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,
- na dzień 30 września 2019 roku rozpoznała aktywa dotyczące działalności zaniechanej w wysokości 623 tys. PLN oraz zobowiązania dot. działalności zaniechanej w wysokości 2.126 tys. PLN.

Poniższa tabela przedstawia rozbięcie aktywów przeznaczonych do sprzedaży i dotyczących działalności zaniechanej oraz zobowiązań dotyczących działalności zaniechanej na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku:

	Na dzień 30 września 2019 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2018 (badane)
AKTYWA		
Aktywa trwale		
Rzeczowe aktywa trwale	-	17 676
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	623	1 340
SUMA AKTYWÓW	623	19 016
PASYWA		
Zobowiązania krótkoterminowe		
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 616	4 236
Świadczenia na rzecz pracowników	510	1 663
SUMA PASYWÓW	2 126	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 trwale, 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 30 września 2018 roku wyodrębniła działalność zaniechaną.

Poniższa tabela przedstawia sprawozdanie z całkowitych dochodów dotyczące działalności zaniechanej za okres dziewięciu miesięcy 2018 roku:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 (niebadane, przekształcone)
Działalność zaniechana	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	51 312
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	200
Przychody ze sprzedaży	51 512
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	(44 146)
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	(213)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 153
Koszty sprzedaży	(172)
Koszty ogólnego zarządu	(6 759)
Zysk (strata) ze sprzedaży	222
Pozostałe przychody operacyjne	403
Zysk z okazynego nabycia	-
Pozostałe koszty operacyjne	(109)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	517
Przychody finansowe	-
Koszty finansowe	55
Zysk (strata) brutto	572
Podatek dochodowy	(811)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(239)

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Groclin S.A.

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 posiadanego przez Emitenta zakładu produkcyjnego zlokalizowanego na terytorium Ukrainy.

W związku ze sprzedażą aktywów, o których mowa powyżej, Spółka:

- 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,

- na dzień 30 września 2019 roku rozpoznała aktywa dotyczące działalności zaniechanej w wysokości 623 tys. PLN oraz zobowiązania dot. działalności zaniechanej w wysokości 2.126 tys. PLN.

Poniższa tabela przedstawia rozbieżność aktywów przeznaczonych do sprzedaży i dotyczących działalności zaniechanej oraz zobowiązań dotyczących działalności zaniechanej na dzień 30 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku:

	Na dzień 30 września 2019 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2018 (badane)
AKTYWA		
Aktywa trwałe	623	19 016
Rzeczowe aktywa trwałe	-	17 676
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	623	1 340
SUMA AKTYWÓW	623	19 016
PASYWA		
Zobowiązania krótkoterminowe	2 126	5 899
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 616	4 236
Świadczenia na rzecz pracowników	510	1 663
SUMA PASYWÓW	2 126	5 899

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 Emitenta, Spółka na dzień 30 września 2018 roku wyodrębniła działalność zaniechaną.

Poniższa tabela przedstawia sprawozdanie z całkowitych dochodów dotyczące działalności zaniechanej za okres dziewięciu miesięcy 2018 roku:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 (niebadane, przekształcone)
Działalność zaniechana	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	26 247
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	200
Przychody ze sprzedaży	26 447
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	(27 156)
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	(213)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(922)
Koszty sprzedaży	(221)
Koszty ogólnego zarządu	(2 034)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(3 178)
Pozostałe przychody operacyjne	15
Pozostałe koszty operacyjne	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 163)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(3 163)

11. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

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

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

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2018 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 (niebadane)
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 663)	(2 619)	6 783	10 707
Zysk /(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	1 238	(2 264)
Zysk/(strata) netto okresu sprawozdawczego przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 663)	(2 619)	8 021	8 444
Liczba akcji zwykłych – seria A	382 500	382 500	382 500	382 500
Liczba akcji zwykłych – seria B	2 442 500	2 442 500	2 442 500	2 442 500
Liczba akcji zwykłych – seria C	675 000	675 000	675 000	675 000
Liczba akcji zwykłych – seria D	850 000	850 000	850 000	850 000
Liczba akcji zwykłych – seria E	1 150 000	1 150 000	1 150 000	1 150 000
Liczba akcji zwykłych – seria F	6 077 873	6 077 873	6 077 873	6 077 873
Całkowita liczba akcji	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Średnioważona liczba akcji	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Zysk okresu sprawozdawczego (strata) na akcję (w PLN)	(0,23)	(0,23)	0,69	0,73
Rozwodniony zysk okresu sprawozdawczego (strata) na akcję (w PLN)	(0,23)	(0,23)	0,69	0,73
Zysk z działalności kontynuowanej (strata) na akcję (w PLN)	(0,23)	(0,23)	0,59	0,92
Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej (strata) na akcję (w PLN)	(0,23)	(0,23)	0,59	0,92

12. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Tabela poniżej przedstawia zestawienie kredytów i pożyczek zaciągniętych przez spółki Grupy Groclin na dzień 30 września 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku:

Nazwa banku	Rodzaj	Termin spłaty	Kwota przyznanego kredytu/ pożyczki (w tys.)	Waluta kredytu	Baza oprocentowania	30 września 2019			31 grudnia 2018		
						Kwota do spłaty w tys. PLN	długoterminowe	krótkoterminowe	Kwota do spłaty w tys. PLN	długoterminowe	krótkoterminowe
Santander Bank Polska S.A.	kredyt obrotowy	2019-01-31, po dniu bilansowym zmiana na 2019-04-30	2 714	EUR	EURIBOR 1M	-	-	-	3 356	-	3 356
mBank S.A.	kredyt obrotowy	2022-01-31	2 512	EUR	EURIBOR 1M	3 724	3 724	-	9 155	-	9 155
	karty					49	-	49	16	-	16
	prowizje/ odsetki					-	-	-	(16)	-	(16)
Razem						3 774	3 724	49	12 510	-	12 510

W trzech kwartałach 2019 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 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 30 stycznia 2019 roku Spółka zawarła z Santander Bank Polska Spółka Akcyjna Aneks nr 14 do umowy o MultiLinie nr 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 dniu 11 lutego 2019 roku Emitent dokonał częściowej spłaty kredytu w wysokości 978 tys. EUR. Ponadto w dniu 11 lutego 2019 roku Spółka zawarła Aneks nr 15 do umowy o MultiLinie nr K00015/13 z dnia 5 lipca 2013 roku z Santander Bank Polska Spółka Akcyjna. Na podstawie zawartego aneksu bank udostępnił Spółce kredyt w rachunku bieżącym i walutowym do kwoty 2.714 tys. EUR. Spółka nie przedłużyła umowy z Santander Bank Polska Spółka Akcyjna.

W tabeli poniżej przedstawiono zabezpieczenia opisanych powyżej kredytów na dzień 30 września 2019 roku:

Kredytobiorca	Rodzaj kredytu	Kredytodawca	Limit (w tys.)	Zabezpieczenia
Groclin S.A.	Kredyt obrotowy (umbrella)	mBank S.A.	2 512 EUR	hipoteka umowna łączna do kwoty 12.000.000,00 EUR na nieruchomościach Spółki zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku tj. na zapasach, materiałach, wyrobach gotowych weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową kaucja pieniężna w kwocie 1.070 tys. EUR cesja wierzytelności z tytułu z umowy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących przedmiot zabezpieczenia cesja wierzytelności należnych Spółce z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej

Zestawienie hipotek na nieruchomościach Groclin na dzień 30 września 2019 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	PO1E/00025891/6, PO1E/00034694/1

13. Kapitałowe papiery wartościowe

Tabele poniżej prezentują stan akcji Groclin S.A. na dzień 30 września 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku oraz kapitał podstawowy Spółki na dzień 30 września 2019 roku:

	Na dzień 30 września 2019 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2018 (badane)
Kapitał akcyjny		
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda	382 500	382 500
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda	2 442 500	2 442 500
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda	675 000	675 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda	850 000	850 000
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 PLN każda	1 150 000	1 150 000
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 PLN każda	6 077 873	6 077 873
	11 577 873	11 577 873

	Data rejestracji podwyższenia kapitału	Ilość	Wartość w PLN
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone			
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda	03-11-1997	382 500	382 500
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda	11-12-1997	2 442 500	2 442 500
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda	31-05-2000	675 000	675 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda	31-07-1998	850 000	850 000
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 PLN każda	05-05-2003	1 150 000	1 150 000
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 PLN każda	19-08-2013	6 077 873	6 077 873
Na dzień 30 września 2019 roku (niebadane)		11 577 873	11 577 873

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

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

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

Wg stanu na dzień 30 września 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku nie występowały akcje uprzywilejowane.

14. Zmiany w pozycjach bilansowych

Zmiany poszczególnych skonsolidowanych pozycji bilansowych Grupy Groclin oraz jednostkowych pozycji bilansowych Groclin S.A. zostały omówione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Groclin do raportu za III kwartał 2019 roku.

Pozycja różnic kursowych z przeliczenia obejmuje efekt przeliczenia danych finansowych Groclin Seating GmbH sporządzonych w walucie funkcjonalnej EUR na walutę prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (czyli PLN), efekt przeliczenia jednostek zagranicznych Groclin Karpaty Sp. z o.o. i Groclin Dolina Sp. z o.o. mających siedzibę na Ukrainie 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 wyniosły (40.868) tys. PLN na dzień 30 września 2019 roku w stosunku do (45.077) tys. PLN na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty rzeczowych aktywów trwałych i prawnych lub innych aktywów trwałych, wartości aktywów niefinansowych, rezerwach oraz rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Groclin do raportu za III kwartał 2019 roku.

15. Instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa to instrumenty w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut (opcje walutowe).

Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe wyceniane są do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia i jako zobowiązania, gdy ich wartość jest ujemna. Na dzień 30 września 2019 roku w Grupie nie występowały instrumenty pochodne. Wycena instrumentów pochodnych na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła (5) tys. PLN.

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

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.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez okres objęty niniejszym sprawozdaniem finansowym jest nie prowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

W opinii Zarządu w porównaniu do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku nie nastąpiły istotne zmiany ryzyka finansowego. Nie nastąpiły także zmiany celów i zasad zarządzania tym ryzykiem.

16. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem spółek Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych poziomów wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. W opinii Zarządu, w porównaniu do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku, nie nastąpiły istotne zmiany celów i zasad zarządzania kapitałem.

17. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe na dzień 30 września 2019 roku Grupy Groclin roku przedstawia poniższe zestawienie:

Weksle i gwarancje wystawione przez Groclin S.A. na dzień 30 września 2019 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 Ramowa Umbrella Wieloproduktowa nr 08/060/13/D/UX z dnia 5 lipca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa ramowa dla transakcji rynku finansowego nr NS/11039/17 z dnia 8 grudnia 2017 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 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 leasingu nr 19/022950 (UL) - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 19/022965 (UL) - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 19/022966 (UL) - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 19/022967 (UL) - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Umowa factoringu z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorcy nr 72/2019 z dnia 5 kwietnia 2019 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową

17.1. Sprawy sądowe

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

18. Zakład Pracy Chronionej

Na dzień 30 września 2019 Groclin S.A. posiadał status Zakładu Pracy Chronionej („ZPChr”). Uwarunkowania i utrzymanie statusu zakładu pracy chronionej określają przepisy Ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych.

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

W okresie sprawozdawczym Grupa Groclin uzyskała następujące dofinansowania związane z posiadaniem statusu Zakładu Pracy Chronionej:

	Na dzień 30 września 2019 (niebadane)	Na dzień 30 września 2018 (niebadane)
Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych dot. działalności kontynuowanej	713	1 709
Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych dot. działalności zaniechanej	-	958
Razem	713	2 667

19. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Podjęcie uchwały o likwidacji spółki zależnej Groclin Seating GmbH

W dniu 10 października 2019 roku Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Groclin Seating GmbH podjęło uchwałę w sprawie likwidacji spółki zależnej Groclin Seating GmbH z siedzibą w Wendlingen w Niemczech. Zgodnie z uchwałą likwidacja spółki zależnej ma zostać przeprowadzona do dnia 31 grudnia 2019 roku. Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Groclin Seating GmbH.

Decyzja o likwidacji spółki zależnej Groclin Seating GmbH znajduje swoje uzasadnienie w kontynuacji reorganizacji działalności Grupy Kapitałowej Groclin zmierzającej do poprawy efektywności działalności Grupy. Likwidacja spółki Groclin Seating GmbH nie będzie miała negatywnego wpływu na działalność Emitenta, ponieważ w ramach reorganizacji, zadania realizowane przez spółkę Groclin Seating GmbH będą ulokowane w Polsce oraz zakładzie produkcyjnym na Ukrainie.

Podjęcie uchwały o rozwiązaniu spółki zależnej Marketing Groclin spółka akcyjna spółka jawna

W dniu 23 października 2019 roku Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Marketing Groclin spółka akcyjna spółka jawna z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, działając zgodnie z art. 67 § 1 Kodeksu spółek handlowych, podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki zależnej Marketing Groclin spółka akcyjna spółka jawna. Spółka zależna zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji. Emitent posiada 99% udziałów w kapitale zakładowym Marketing Groclin spółka akcyjna spółka jawna.

Decyzja o likwidacji spółki zależnej Marketing Groclin spółka akcyjna Spółka jawna znajduje swoje uzasadnienie w kontynuacji reorganizacji działalności Grupy Kapitałowej Groclin zmierzającej do poprawy efektywności działalności Grupy i uproszczeniu struktury Grupy Kapitałowej.

Zmiana umowy pożyczki w zakresie terminu spłaty

W dniu 18 listopada 2019 roku Spółka podpisała aneks nr 1 do Umowy Pożyczki zawartej ze spółką zależną Groclin Wiring Sp. z o.o. wydłużający termin spłaty pożyczki w kwocie 20.000 tys. EUR. Nowa data spłaty pożyczki została wyznaczona na dzień 31 grudnia 2024 roku. Pozostałe postanowienia Umowy pożyczki nie uległy zmianie.

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

Podpisy Członków Zarządu

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

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Główna Księgowa	Anna Rogozińska	26 listopada 2019	

Contact:

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

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

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

www.groclin.com