



GROCLINGROUP.

Skonsolidowany raport kwartalny
I kwartał 2020

Grodzisk Wielkopolski, 27 lipca 2020 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 I kwartał 2020 roku	9
Opis działalności Grupy Groclin.....	10
Informacje ogólne	10
Struktura grupy kapitałowej.....	11
Zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin	11
Struktura akcjonariatu.....	12
Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych	13
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	13
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	16
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	19
Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych	20
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	20
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	22
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	24
Istotne informacje i czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz ocenę sytuacji finansowej.....	25
Kluczowe czynniki wpływające na wyniki działalności	25
Zdarzenia i czynniki o charakterze nietypowym.....	25
Wpływ zmian w strukturze Grupy Groclin na wynik finansowy	25
Inne istotne informacje	25
Czynniki mające wpływ na rozwój Grupy Groclin.....	27
Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnych miesięcy	27
Czynniki ryzyka	27
Informacje uzupełniające	28
Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych.....	28
Zmiany w organach zarządzających i nadzorujących spółkę Groclin S.A.....	28
Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	28
Informacje o poręczeniach i gwarancjach	28
Istotne pozycje pozabilansowe	28
Informacja o toczących się postępowaniach sądowych, arbitrażowych i przed organami administracji publicznej	29
Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na warunkach innych niż rynkowe	29
Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku	30
Skonsolidowane sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe	32
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	32
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (cd).....	35
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	46
Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	47
Dodatkowe noty objaśniające	49
1. Informacje ogólne	49
2. Skład Grupy.....	51
3. Skład organów zarządzających i nadzorujących.....	52

4.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	52
5.	Podstawa sporządzenia kwartalnego sprawozdania finansowego.....	53
6.	Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	54
7.	Sezonowość działalności.....	55
8.	Informacje dotyczące segmentów działalności.....	55
9.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	57
10.	Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana.....	57
11.	Połączenie Groclin S.A. ze spółką zależną Groclin Service Sp. z o.o.....	62
12.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	63
13.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	64
14.	Kapitałowe papiery wartościowe.....	65
15.	Zmiany w pozycjach bilansowych.....	65
16.	Instrumenty finansowe.....	66
17.	Zarządzanie kapitałem.....	66
18.	Zobowiązania warunkowe.....	67
19.	Zakład Pracy Chronionej.....	67
20.	Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	68

Wprowadzenie

Informacje o raporcie

Niniejszy skonsolidowany raport za I kwartał 2020 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 2019 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
MARKETING GROCLIN SA S.j., MARKETING GRC	MARKETING GROCLIN Spółka akcyjna Spółka jawna z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, Polska
Groclin Dolina Sp. z o.o., Groclin	Groclin Dolina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Dolinie,

Dolina, GD	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
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
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
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 i Spółki Groclin, 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 i Groclin S.A. lub ich 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, Emitent nie jest zobowiązany do aktualizacji lub weryfikacji tychże stwierdzeń dotyczących przyszłości, aby uwzględnić w nich nowe zdarzenia lub okoliczności. Ponadto, Emitent nie jest zobowiązany 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 Jednostki dominującej 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 i Spółki Groclin S.A. W takiej sytuacji cena akcji Spółki notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie może spaść, inwestorzy mogą utracić całość lub część zainwestowanych środków, a możliwość wypłacania przez Grupę dywidendy może zostać ograniczona. Prosimy o staranną analizę informacji zawartych w części Czynniki ryzyka niniejszego raportu, która zawiera omówienie czynników ryzyka i niepewności związanych z działalnością Grupy Groclin.

Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Groclin i Spółki Groclin S.A.
do raportu za I kwartał 2020 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 411 osób w dwóch zakładach produkcyjnych, a także w Niepublicznej Przychodni Lekarskiej. Zakłady produkcyjne Grupy zlokalizowane są w Polsce i na Ukrainie. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy w trzech miesiącach 2020 roku wyniosły 11 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 31 marca 2020 roku działalność operacyjna Grupy realizowana była w następujących jednostkach organizacyjnych:

- Zakład Produkcyjny w Karpicku, ul. Jeziorna 3,
- Zakład Produkcyjny w miejscowości Użgorod na Ukrainie,
- Niepubliczna Przychodnia Lekarska Groclin.

Ponadto Grupa posiada inwestycję rozpoczętą w miejscowości Dolina na Ukrainie.

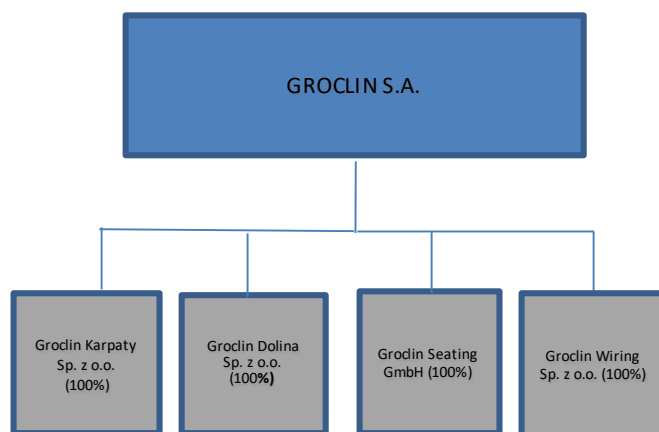
Struktura grupy kapitałowej

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 i na Ukrainie.

Struktura Grupy Groclin wg stanu na dzień 31 marca 2020 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 dniu 3 stycznia 2020 r. nastąpiło połączenie Groclin S.A. ze spółką zależną Groclin Service Sp. z o.o. (wpis połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez sąd rejonowy właściwy według siedziby Emitenta). Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie Groclin Service Sp. z o.o. przez Emitenta, a więc w trybie art. 492 § 1 pkt 1) w związku z art. 516 § 6 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2019 r., poz. 505 – tekst jednolity z późn.zm.).

W dniu 13 lutego 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Groclin Wiring spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia procesu

likwidacji Groclin Wiring Spółka z o.o. Likwidacja prowadzona jest pod firmą Spółki z dopiskiem „w likwidacji”. Na likwidatora Spółki został powołany dotychczasowy Prezes Zarządu Pan André Gerstner.

Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 27 lipca 2020 roku akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A. są:

Akcjonariusz	według stanu na 27.07.2020				według stanu na 22.06.2020			
	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	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Razem	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%

Dane w powyższej tabeli wykazano według stanu na datę publikacji niniejszego raportu, a także na datę publikacji raportu za 2019 rok. Dane wykazane w tabeli według stanu na dzień 27 lipca 2020 roku obowiązywały także na dzień 31 marca 2020 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 raportu rocznego za 2019 rok w dniu 22 czerwca 2020 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	1Q 2020 w tym:	1Q 2020 (działalność kontynuowana)	1Q 2020 (działalność zaniechana)	1Q 2019	Zmiana % 1Q'2020/ 1Q'2019
Przychody ze sprzedaży	11 317	-	11 317	40 982	(72,4)
<i>w tym:</i>					
<i>Sprzedaż produktów i usług</i>	11 108	-	11 108	40 938	(72,9)
<i>Sprzedaż towarów i materiałów</i>	209	-	209	44	377,4
Zysk brutto ze sprzedaży	954	-	954	3 925	(75,7)
% przychodów ze sprzedaży	8,4	-	8,4	9,6	(1,2) p.p.
Koszty sprzedaży	(583)	(136)	(447)	(1 539)	62,1
Koszty ogólnego zarządu	(2 041)	(936)	(1 105)	(2 271)	10,1
Pozostałe przychody operacyjne	2 160	14	2 146	622	247,4
Pozostałe koszty operacyjne	(109)	-	(109)	(342)	68,2
EBIT	381	(1 058)	1 439	395	(3,5)
% przychodów ze sprzedaży	3,4	-	12,7	1,0	2,4 p.p.
EBITDA	992	(981)	1 974	1 824	(45,6)
% przychodów ze sprzedaży	8,8	-	17,4	4,4	4,3 p.p.
Przychody finansowe	263	(298)	561	5	5 382,1
Koszty finansowe	(53)	(35)	(18)	(177)	70,1
Zysk brutto	591	(1 391)	1 982	223	165,0
Podatek dochodowy	(451)	-	(451)	(957)	52,9
Zysk (strata) netto	141	(1 391)	1 531	(734)	119,1
% przychodów ze sprzedaży	1,2	-	13,5	(1,8)	3,0 p.p.
Zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN)	0,01	(0,12)	0,13	(0,06)	

Komentarz Zarządu do wyników pierwszego kwartału 2020 roku

(zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy Kapitałowej Groclin)

Pierwszy kwartał 2020 roku był okresem pełnym wyzwań. Na świecie zaczynała się rozprzestrzeniać pandemia COVID-19, co w dużym stopniu determinowało sytuację ekonomiczno-gospodarczą.

Spadki zamówień znalazły odzwierciedlenie w zmniejszonych przychodach, które wyniosły w pierwszym kwartale br. 11.317 tys. PLN i były znacząco niższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Wynik EBITDA wyniósł 992 tys. PLN, co stanowi 8,8% wartości przychodów. Osiągnięto też dodatni wynik netto, na poziomie 1,2% wartości przychodów, w kwocie 141 tys. PLN.

Spółka już wcześniej wdrożyła strategię redukcji kosztów i reorganizacji. Stąd m.in. podjęta w lutym br. decyzja o likwidacji spółki Groclin Wiring Sp. z o.o. Ponadto, w pierwszym kwartale 2020, w ukraińskim zakładzie, udało się uruchomić produkcję i dostawy projektów transferowanych z likwidowanej niemieckiej spółki Groclin Seating GmbH. Równolegle, w obliczu rodzących się ryzyk i niepewności, Zarząd zintensyfikował starania o pozyskanie strategicznego partnera, dzięki któremu

udałoby się zminimalizować skutki silnych wahań popytu generowanego przez sektor motoryzacyjny. W rezultacie tych starań, na przełomie Q1 i Q2 udało się doprowadzić do podpisania porozumienia z GST AutoLeather Inc. z siedzibą w Rochester Hills. Obecnie trwa proces due diligence.

Pozdrawiam serdecznie,

André Gerstner
Prezes Zarządu Grupy Groclin

Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży wyniosły w I kwartale 2020 roku 11.317 tys. PLN i spadły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 29.665 tys. PLN. Spadek przychodów spowodowany jest utrzymującym się trendem niskich wolumenów zamówień w branży automotive, wygaszeniem projektów niskomargowych i wysokokosztowych, a także wpływem pandemii Covid-19. W marcu zawieszona została współpraca ze strategicznymi partnerami Emitenta na skutek zatrzymania linii produkcyjnych, w związku z ogłoszeniem stanu epidemii COVID-19 na terytorium RP, jak i w krajach Europy.

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł w I kwartale 2020 roku 381 tys. PLN i stanowił 3,4% przychodów ze sprzedaży (I kwartał 2019 roku: zysk 395 tys. PLN). Wynik EBITDA w I kwartale 2020 roku wyniósł 922 tys. PLN i stanowił 8,8% przychodów ze sprzedaży (I kwartał 2019 roku: zysk 1.824 tys. PLN). W I kwartale 2020 roku Grupa wykorzystała i rozwiązała odpis na zapasy w kwocie 2.096 tys. PLN.

W I kwartale 2020 roku przychody finansowe wyniosły 263 tys. PLN (5 tys. PLN w I kwartale 2019 roku), a koszty finansowe 53 tys. PLN (177 tys. PLN w I kwartale 2019 roku).

Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 591 tys. PLN (I kwartał 2019 roku: zysk 223 tys. PLN), zysk netto wyniósł 141 tys. PLN (2019 rok: strata 734 tys. PLN). Strata netto z działalności kontynuowanej w I kwartale 2020 roku wyniosła 1.391 tys. PLN. Zysk netto z działalności zaniechanej w I kwartale 2020 roku wyniósł 1.531 tys. PLN. Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w I kwartale 2020 roku wyniósł 141 tys. PLN, natomiast w I kwartale 2019 strata netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej wyniosła 734 tys. PLN.

Działalność zaniechana w I kwartale 2020 roku obejmuje segment poszyciowy w Groclin S.A. Zarząd Groclin S.A., mając na uwadze zaistniałą sytuację na rynku dostawców dla przemysłu motoryzacyjnego oraz negatywne perspektywy związane z okresowym zatrzymaniem produkcji przez głównych odbiorców produktów oferowanych przez Emitenta, po dokonaniu analiz potencjalnych kierunków kontynuacji działalności Emitenta, w tym pod kątem optymalnego wykorzystania posiadanych zasobów, uwzględniając szacowane ryzyka w branży motoryzacyjnej oraz segmencie produkcji poszyć i elementów dla przemysłu motoryzacyjnego podjął decyzję o rozpoczęciu procesu zbycia aktywów produkcyjnych Emitenta, zlokalizowanych głównie na terytorium Ukrainy, jak i w Polsce. Ponadto w lutym 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Groclin Wiring Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia procesu likwidacji Groclin Wiring Sp. z o.o. oraz w 2019 roku Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Groclin Seating GmbH podjęło uchwałę o likwidacji spółki Groclin Seating GmbH.

W analizowanym okresie, podobnie jak w latach poprzednich podstawą działalności i źródłem przychodów Grupy była sprzedaż na rynkach zagranicznych, która w pierwszym kwartale 2020 roku wyniosła 6.736 tys. PLN tj. 59,5% przychodów ze

sprzedaży (I kwartał 2019 roku: 73,5%). Do podstawowych segmentów rynku obsługiwanych przez Grupę, zarówno w kraju, jak i zagranicą należy rynek automotive.

Analiza rentowności

<i>tys. PLN</i>	1Q 2020 (działalność kontynuowana i zaniechana)	1Q 2019 (działalność kontynuowana)	Zmiana % 1Q'2020/ 1Q'2019
Zysk brutto ze sprzedaży	954	3 925	(75,7)
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	8,4	9,6	(1,2) p.p.
EBIT	381	395	(3,5)
<i>Marża zysku operacyjnego - EBIT %</i>	3,4	1,0	2,4 p.p.
EBITDA	992	1 824	(45,6)
<i>Marża EBITDA %</i>	8,8	4,4	4,3 p.p.
Zysk (strata) netto	141	(734)	119,1
<i>Rentowność zysku netto %</i>	1,2	(1,8)	3,0 p.p.
Rentowność kapitałów / ROE (%)	1,2	(2,2)	3,4 p.p.
Rentowność aktywów / ROA (%)	0,4	(1,0)	1,4 p.p.

EBITDA za I kwartał 2020 roku osiągnęła wartość 992 tys. PLN, czyli 8,8% przychodów ze sprzedaży (I kwartał 2019 roku: 1.824 tys. PLN, czyli 4,4% przychodów ze sprzedaży). W I kwartale 2020 roku stopa zwrotu z kapitału własnego wyniosła 1,2% (I kwartał 2019 roku: (2,2)%) a rentowność aktywów 0,4% (I kwartał 2019 roku: (1,0)%).

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowe

tys. PLN	31/03/2020 w tym:	31/03/2020 (działalność kontynuowana)	31/03/2020 (działalność zaniechana)	31/12/2019 w tym:	31/12/2019 (działalność kontynuowana)	31/12/2019 (działalność zaniechana)	31/03/2019 w tym:	31/03/2019 (działalność kontynuowana)	31/03/2019 (działalność zaniechana)	Zmiana 31/03/2020 -31/12/2019	Zmiana 31/03/2020 -31/03/2019
Aktywa trwałe, w tym:	23 571	5 798	17 772	25 416	5 561	19 855	39 759	38 841	918	(1 845)	(16 188)
Rzeczowe aktywa trwałe	15 592	546	15 046	17 241	609	16 632	33 504	33 504	-	(1 649)	(17 912)
Aktywa niematerialne	502	382	120	635	396	239	2 335	2 335	-	(133)	(1 833)
Pozostałe aktywa trwałe	7 477	4 871	2 606	7 540	4 557	2 983	3 920	3 002	918	(63)	3 557
Aktywa obrotowe, w tym:	10 843	1 142	9 701	12 206	1 279	10 927	36 325	36 325	-	(1 362)	(25 482)
Zapasy	4 949	-	4 949	6 262	-	6 262	11 648	11 648	-	(1 313)	(6 699)
Należności	3 808	-	3 808	3 776	-	3 776	16 084	16 084	-	32	(12 276)
<i>w tym z tyt. dostaw i usług</i>	<i>3 364</i>	<i>-</i>	<i>3 364</i>	<i>3 487</i>	<i>-</i>	<i>3 487</i>	<i>15 806</i>	<i>15 806</i>	<i>-</i>	<i>(123)</i>	<i>(12 442)</i>
Pozostałe aktywa obrotowe	955	11	945	952	63	889	2 246	2 246	-	3	(1 291)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 131	1 131	-	1 215	1 215	-	6 347	6 347	-	(84)	(5 216)
RAZEM AKTYWA	34 414	6 941	27 473	37 621	6 840	30 781	76 084	75 166	918	(3 207)	(41 670)
Kapitał własny	11 750	11 750	-	12 953	12 953	-	33 936	33 936	-	(1 203)	(22 186)
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	10 291	9 769	522	7 151	6 541	610	11 330	11 330	-	3 140	(1 039)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	9 474	9 474	-	6 194	6 194	-	7 316	7 316	-	3 280	2 158
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	664	289	375	883	342	541	1 032	1 032	-	(219)	(367)
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	153	5	147	74	5	69	2 982	2 982	-	79	(2 830)
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	12 374	750	11 623	17 518	761	16 756	30 818	27 144	3 675	(5 144)	(18 445)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5	5	-	43	43	-	10	10	-	(39)	(6)
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	1 654	427	1 228	1 945	414	1 531	2 655	2 655	-	(291)	(1 001)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 846	-	5 846	9 899	-	9 899	18 030	18 030	-	(4 053)	(12 184)
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 869	319	4 550	5 630	304	5 326	10 123	6 449	3 675	(761)	(5 255)
RAZEM PASYWA	34 414	22 268	12 145	37 621	20 255	17 366	76 084	72 409	3 675	(3 207)	(41 670)

Na dzień 31 marca 2020 roku aktywa ogółem wyniosły 34.414 tys. PLN w porównaniu do 37.621 tys. PLN na koniec 2019 roku, co oznacza spadek o 3.207 tys. PLN.

Na koniec marca 2020 roku aktywa trwałe wyniosły 23.571 tys. PLN i stanowiły 68,5% sumy aktywów ogółem, co oznacza, że udział ten wzrósł o 0,9 p.p. w porównaniu do końca 2019 roku. Główną pozycję aktywów trwałych stanowią rzeczowe aktywa trwałe (66,1%). Głównym powodem spadku rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych obok odpisów amortyzacyjnych był spadek kursu UAH/PLN i wynikająca z tego niższa wartość aktywów trwałych Grupy należących do jednostki zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o.

Główną pozycję pozostałych aktywów trwałych stanowią aktywa finansowe w kwocie 4.871 tys. PLN tj. kaucja pieniężna będąca zabezpieczeniem kredytu bankowego. Aktywa z tytułu podatku odroczonego spadły z 2.983 tys. PLN na koniec grudnia 2019 roku do 2.606 tys. PLN na koniec marca 2020 roku. Zmiany w podatku odroczonym wynikają z różnic przejściowych będących podstawą rozpoznania podatku odroczonego.

Aktywa obrotowe osiągnęły na koniec 2020 roku wartość 10.843 tys. PLN w stosunku do 12.206 tys. PLN na koniec 2019 roku. W ramach aktywów obrotowych zapasy spadły o kwotę 1.313 tys. PLN, należności wzrosły o 32 tys. PLN, pozostałe aktywa niefinansowe wzrosły o 3 tys. PLN, a środki pieniężne spadły o 84 tys. PLN. Aktywa obrotowe stanowiły na koniec 2020 roku 31,5% sumy aktywów (32,4% na koniec 2019 roku).

Odpis aktualizujący wartość zapasów ukształtował się na koniec marca 2020 roku na poziomie 5.997 tys. PLN i zmniejszył się o kwotę 2.122 tys. PLN w stosunku do stanu na koniec grudnia 2019 roku.

Kapitał własny na koniec marca 2020 roku wyniósł 11.750 tys. PLN, w porównaniu do 12.953 tys. PLN na koniec 2019 roku. Kapitał własny stanowił na koniec marca 2020 roku 34,1% sumy bilansowej, natomiast na koniec 2019 roku 34,4% sumy bilansowej. Spadek wartości kapitału własnego wynika głównie ze wzrostu różnic kursowych z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji jednostek zależnych o kwotę 1.267 tys. PLN w stosunku do końca 2019 roku.

Według stanu na koniec 2020 roku zobowiązania długoterminowe wyniosły 10.291 tys. PLN (29,9% sumy bilansowej), w porównaniu do 7.151 tys. PLN na koniec 2019 roku (19,0% sumy bilansowej). Wzrost zobowiązań długoterminowych wynika głównie ze wzrostu wartości kredytów o kwotę 3.280 tys. PLN.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 82 tys. PLN, w porównaniu do 0 PLN na koniec 2019 roku. Wartość długoterminowych świadczeń na rzecz pracowników nie uległa zmianie w stosunku do końca 2019 roku.

Według stanu na koniec marca 2020 roku zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 12.374 tys. PLN (36,0% sumy bilansowej), w porównaniu do 17.518 tys. PLN na koniec 2019 roku (46,6% sumy bilansowej). Spadek zobowiązań krótkoterminowych wynika przede wszystkim ze spadku zobowiązań z tytułu dostaw i usług o kwotę 4.053 tys. PLN. Świadczenia na rzecz pracowników zmniejszyły się o 1.119 tys. PLN w stosunku do końca 2019 roku. W I kwartale 2020 roku Grupa wykorzystała rezerwę na niewykorzystane urlopy w wysokości 4 tys. PLN, wykorzystała rezerwę na odprawy pracownicze w kwocie 1.086 tys. PLN oraz rezerwę na pozostałe świadczenia na rzecz pracowników w kwocie 29 tys. PLN.

Grupa na dzień 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku rozpoznała aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania dotyczące działalności zaniechanej w związku z podjęciem decyzji o rozpoczęciu procesu zbycia aktywów produkcyjnych Emitenta, zlokalizowanych głównie na terytorium Ukrainy, jak i w Polsce. Na dzień 31 marca 2020 roku aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz dot. działalności zaniechanej wynosiły 27.473 tys. PLN a zobowiązania dot. działalności zaniechanej 12.145 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2019 roku aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz dot. działalności zaniechanej wyniosły 30.781 tys. PLN, natomiast zobowiązania dot. działalności zaniechanej 17.366 tys. PLN.

Analiza zadłużenia

	1Q 2020	2019	1Q 2019	Zmiana % 1Q'2020/ 1Q'2019	Zmiana % 1Q'2020/ '2019
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego (%)	192,9	190,4	124,2	68,7 p.p.	2,5 p.p.
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym (%)	49,8	51,0	85,4	(35,5) p.p.	(1,1) p.p.
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym (%)	95,1	63,8	28,5	66,6 p.p.	31,3 p.p.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wyniósł 192,9% na dzień 31 marca 2020 roku i był niższy o 2,5 p.p. od poziomu z końca grudnia 2019 roku. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym wyniósł na koniec marca 2020 roku 95,1% i był wyższy o 31,3 p.p. od poziomu z końca grudnia 2019 roku. Wzrost wskaźników zadłużenia na koniec marca bieżącego roku w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2019 roku był spowodowany spadkiem kapitału własnego oraz wzrostem zadłużenia.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym wyniósł 49,8% na koniec marca 2020 roku i był niższy o 1,1 p.p. od poziomu z końca grudnia 2019 roku. Niższy wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym na koniec marca bieżącego roku w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2019 roku był wynikiem przede wszystkim spadku kapitału własnego.

Analiza płynności

	1Q 2020	4Q 2019	1Q 2019	Zmiana 1Q'2020/ 1Q'2019	Zmiana 1Q'2020/ 4Q'2019
Wskaźnik bieżącej płynności (current ratio)	0,9x	0,7x	1,2x	(0,3)	0,2
Wskaźnik szybkiej płynności (quick ratio)	0,5x	0,3x	0,8x	(0,3)	0,2
Wskaźnik wypłacalności gotówkowej	0,1x	0,1x	0,2x	(0,1)	0,0

Na koniec marca 2020 roku wskaźnik bieżącej płynności wyniósł 0,9x i wzrósł o 0,2x w porównaniu do końca grudnia 2019 roku. Wskaźnik szybkiej płynności wyniósł 0,5x na koniec bieżącego okresu i również wzrósł o 0,2x w porównaniu do końca grudnia 2019 roku. Wskaźnik wypłacalności gotówkowej wyniósł 0,1x i nie uległ zmianie w porównaniu do końca grudnia 2019 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>tys. PLN</i>	1Q 2020	1Q 2019	Zmiana 31/03/2020 -31/03/2019
Przepływy z działalności operacyjnej	(2 837)	(8 822)	5 985
<i>w tym:</i>			
<i>Zysk (strata) brutto</i>	591	223	368
<i>Amortyzacja</i>	611	1 429	(817)
<i>Zmiana kapitału obrotowego</i>	(1 655)	(9 036)	7 381
<i>Inne korekty</i>	(2 385)	(1 437)	(947)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	356	18 499	(18 143)
Przepływy z działalności finansowej	2 372	(5 708)	8 081
Razem przepływy pieniężne	(109)	3 968	(4 077)

W I kwartale 2020 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość (2.837) tys. PLN (w I kwartale 2019 roku: (8.822) tys. PLN). Ujemne przepływy pieniężne w I kwartale 2020 roku były skutkiem przede wszystkim spadku zobowiązań.

Przepływy z działalności inwestycyjnej w I kwartale 2020 roku wyniosły 356 tys. PLN (w I kwartale 2019 roku: 18.499 tys. PLN) i wynikały głównie z wpływów ze sprzedaży aktywów trwałych.

Przepływy z działalności finansowej w I kwartale 2020 roku osiągnęły poziom 2.372 tys. PLN (w I kwartale 2019 roku: (5.708) tys. PLN) i były głównie rezultatem wzrostu zadłużenia z tytułu kredytów bankowych.

Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>tys. PLN</i>	1Q 2020 w tym:	1Q 2020 (działalność kontynuowana)	1Q 2020 (działalność zaniechana)	1Q 2019	Zmiana % 1Q'2020/ 1Q'2019
Przychody ze sprzedaży	10 692	-	10 692	33 607	(68,2)
<i>w tym:</i>					
<i>Sprzedaż produktów i usług</i>	<i>10 482</i>	<i>-</i>	<i>10 482</i>	<i>33 456</i>	<i>(68,7)</i>
<i>Sprzedaż towarów i materiałów</i>	<i>210</i>	<i>-</i>	<i>210</i>	<i>151</i>	<i>38,8</i>
Zysk brutto ze sprzedaży	2 361	-	2 361	3 310	(28,7)
% przychodów ze sprzedaży	22,1	-	22,1	9,8	12,2 p.p.
Koszty sprzedaży	(528)	(136)	(392)	(1 795)	70,6
Koszty ogólnego zarządu	(1 809)	(936)	(873)	(1 985)	8,9
Pozostałe przychody operacyjne	2 048	14	2 034	1 833	11,7
Pozostałe koszty operacyjne	(20)	-	(20)	(327)	93,8
EBIT	2 051	(1 058)	3 109	1 037	97,8
% przychodów ze sprzedaży	19,2	-	29,1	3,1	16,1 p.p.
EBITDA	2 555	(981)	3 536	2 262	13,0
% przychodów ze sprzedaży	23,9	-	33,1	6,7	17,2 p.p.
Przychody finansowe	6 644	-	6 644	415	1 500,0
Koszty finansowe	(6 352)	(332)	(6 019)	(579)	(996,7)
Zysk brutto	2 344	(1 391)	3 734	873	168,5
Podatek dochodowy	745	-	745	(1 067)	169,8
Zysk (strata) netto	3 089	(1 391)	4 480	(194)	1 693,6
% przychodów ze sprzedaży	28,9	-	41,9	(0,6)	29,5 p.p.
Zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN)	0,27	(0,12)	0,39	(0,02)	-

Przychody ze sprzedaży wyniosły w I kwartale 2020 roku 10.692 tys. PLN i spadły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 22.915 tys. PLN. Spadek przychodów spowodowany jest utrzymującym się trendem niskich wolumenów zamówień w branży automotive, wygaszeniem projektów niskomargowych i wysokokosztowych, a także wpływem pandemii Covid-19. W marcu zawieszona została współpraca ze strategicznymi partnerami Emitenta na skutek zatrzymania linii produkcyjnych, w związku z ogłoszeniem stanu epidemii COVID-19 na terytorium RP, jak i w krajach Europy.

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł w I kwartale 2020 roku 2.051 tys. PLN i stanowił 19,2% przychodów ze sprzedaży (I kwartał 2019 roku: zysk 1.037 tys. PLN). W I kwartale 2020 roku Spółka wykorzystwała i rozwiązała odpis na zapasy w kwocie 2.091 tys. PLN.

Wynik EBITDA wyniósł 2.555 tys. PLN i stanowił 23,9% przychodów ze sprzedaży (I kwartał 2019 roku: 2.262 tys. PLN).

W I kwartale 2020 roku przychody finansowe osiągnęły poziom 6.644 tys. PLN (415 tys. PLN w I kwartale 2019 roku), a koszty finansowe 6.352 tys. PLN (579 tys. PLN w I kwartale 2019 roku). Główną pozycją przychodów finansowych jest aktualizacja wartości inwestycji w kwocie 6.641 tys. PLN będąca efektem połączenia ze spółką zależną Groclin Service Sp. z o.o. Wysoki poziom kosztów finansowych w I kwartale 2020 roku wynika z nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w wysokości (5.320) tys. PLN.

Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 2.344 tys. PLN (I kwartał 2019 roku: zysk 873 tys. PLN), zysk netto wyniósł 3.089 tys. PLN (I kwartał 2019 roku: strata 194 tys. PLN). Strata netto z działalności kontynuowanej w I kwartale 2020 roku wyniosła 1.391 tys. PLN. Zysk netto z działalności zaniechanej w I kwartale 2020 roku wyniósł 4.480 tys. PLN.

Działalność zaniechana w I kwartale 2020 roku obejmuje segment poszyciowy w Groclin S.A. Zarząd Groclin S.A., mając na uwadze zaistniałą sytuację na rynku dostawców dla przemysłu motoryzacyjnego oraz negatywne perspektywy związane z okresowym zatrzymaniem produkcji przez głównych odbiorców produktów oferowanych przez Emitenta, po dokonaniu analiz potencjalnych kierunków kontynuacji działalności Emitenta, w tym pod kątem optymalnego wykorzystania posiadanych zasobów, uwzględniając szacowane ryzyka w branży motoryzacyjnej oraz segmencie produkcji poszyc i elementów dla przemysłu motoryzacyjnego podjął decyzję o rozpoczęciu procesu zbycia aktywów produkcyjnych Emitenta, zlokalizowanych głównie na terytorium Ukrainy, jak i w Polsce.

Analiza rentowności

<i>tys. PLN</i>	1Q 2020 (działalność kontynuowana i zaniechana)	1Q 2019 (działalność kontynuowana)	Zmiana % 1Q'2020/ 1Q'2019
Zysk brutto ze sprzedaży	2 361	3 310	(28,7)
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	22,1	9,8	12,2 p.p.
EBIT	2 051	1 037	97,8
<i>Marża zysku operacyjnego - EBIT %</i>	19,2	3,1	16,1 p.p.
EBITDA	2 555	2 262	13,0
<i>Marża EBITDA %</i>	23,9	6,7	17,2 p.p.
Zysk (strata) netto	3 089	(194)	(1 693,6)
<i>Rentowność zysku netto %</i>	28,9	(0,6)	29,5 p.p.
Rentowność kapitałów / ROE (%)	84,8	(0,7)	85,5 p.p.
Rentowność aktywów / ROA (%)	2,7	(0,1)	2,8 p.p.

EBITDA za I kwartał 2020 roku osiągnęła wartość 2.555 tys. PLN, czyli 23,9% przychodów ze sprzedaży (I kwartał 2019 roku: 2.262 tys. PLN, czyli 6,7% przychodów ze sprzedaży). W I kwartale 2020 roku stopa zwrotu z kapitału własnego wyniosła 84,8% (I kwartał 2019 roku: (0,7)%) a rentowność aktywów 2,7% (I kwartał 2019 roku: (0,1)%).

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

tys. PLN	31/03/2020 w tym:	31/03/2020 (działalność kontynuowana)	31/03/2020 (działalność zaniechana)	31/12/2019 w tym:	31/12/2019 (działalność kontynuowana)	31/12/2019 (działalność zaniechana)	31/03/2019 w tym:	31/03/2019 (działalność kontynuowana)	31/03/2019 (działalność zaniechana)	Zmiana 31/03/2020 -31/12/2019	Zmiana 31/03/2020 -31/03/2019
Aktywa trwałe, w tym:	96 673	5 798	90 874	101 413	5 561	95 852	124 799	123 881	918	(4 740)	(28 126)
Rzeczowe aktywa trwałe	5 075	546	4 529	5 657	609	5 048	10 599	10 599	-	(582)	(5 525)
Aktywa niematerialne	421	382	39	505	396	109	1 723	1 723	-	(84)	(1 302)
Udziały w jednostkach zależnych	82 907	-	82 907	88 025	-	88 025	108 285	108 285	-	(5 119)	(25 378)
Pozostałe aktywa trwałe	8 270	4 871	3 399	7 226	4 557	2 669	4 192	3 274	918	1 044	4 079
Aktywa obrotowe, w tym:	19 435	371	19 064	17 133	286	16 847	30 401	30 401	-	2 302	(10 966)
Zapasy	4 766	-	4 766	5 592	-	5 592	7 600	7 600	-	(826)	(2 833)
Należności	13 895	-	13 895	10 878	-	10 878	16 450	16 450	-	3 017	(2 555)
<i>w tym z tyt. dostaw i usług</i>	<i>13 650</i>	<i>-</i>	<i>13 650</i>	<i>10 751</i>	<i>-</i>	<i>10 751</i>	<i>16 450</i>	<i>16 450</i>	<i>-</i>	<i>2 899</i>	<i>(2 799)</i>
Pozostałe aktywa obrotowe	414	11	404	439	62	377	1 339	1 339	-	(24)	(924)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	360	360	-	223	223	-	5 013	5 013	-	136	(4 653)
RAZEM AKTYWA	116 108	6 169	109 939	118 545	5 847	112 699	155 200	154 282	918	(2 438)	(39 092)
Kapitał własny	3 643	3 643	-	4 402	4 402	-	27 502	27 502	-	(759)	(23 860)
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	101 446	10 014	91 433	92 129	6 829	85 301	100 869	100 869	-	9 317	577
Oprocentowane kredyty i pożyczki	100 221	9 474	90 747	90 692	6 194	84 498	91 600	91 600	-	9 529	8 621
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	664	289	375	883	342	541	8 205	8 205	-	(219)	(7 541)
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	561	250	311	554	293	261	1 064	1 064	-	6	(503)
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	11 019	807	10 212	22 015	788	21 227	26 829	23 154	3 675	(10 996)	(15 810)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5	5	-	43	43	-	10	10	-	(39)	(6)
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	1 429	427	1 003	9 170	414	8 756	1 764	1 764	-	(7 741)	(335)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 565	-	5 565	9 622	-	9 622	16 256	16 256	-	(4 057)	(10 691)
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 019	375	3 644	3 179	330	2 849	8 798	5 124	3 675	841	(4 779)
RAZEM PASYWA	116 108	14 463	101 645	118 545	12 018	106 528	155 200	151 525	3 675	(2 438)	(39 092)

Na dzień 31 marca 2020 roku jednostkowe aktywa ogółem wyniosły 116.108 tys. PLN w porównaniu do 118.545 tys. PLN na koniec 2019 roku.

Na koniec marca 2020 roku aktywa trwałe wyniosły 96.673 tys. PLN i stanowiły 83,3% sumy aktywów ogółem, co oznacza, że udział ten wzrósł o 2,3 p.p. w porównaniu do końca 2019 roku. Głównym powodem spadku wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych były odpisy amortyzacyjne.

Zmiany w udziałach w jednostkach zależnych zostały omówione w nocie 2 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Groclin S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku.

Główną pozycją pozostałych aktywów trwałych są pozostałe aktywa finansowe, które wyniosły 4.871 tys. PLN i stanowiły kaucję pieniężną będącą zabezpieczeniem kredytu bankowego. Aktywa z tytułu podatku odroczonego wzrosły z 2.669 tys. PLN na koniec grudnia 2019 roku do 3.399 tys. PLN na koniec marca 2020 roku. Zmiany w podatku odroczonym wynikają z różnic przejściowych będących podstawą rozpoznania podatku odroczonego.

Aktywa obrotowe osiągnęły na koniec marca 2020 roku wartość 19.435 tys. PLN w stosunku do 17.133 tys. PLN na koniec 2019 roku. W ramach aktywów obrotowych zapasy spadły o kwotę 826 tys. PLN, należności wzrosły o 3.017 tys. PLN, pozostałe aktywa obrotowe spadły o 24 tys. PLN, natomiast środki pieniężne wzrosły o 136 tys. PLN. Aktywa obrotowe stanowiły na koniec marca 2020 roku 16,7% sumy aktywów (14,5% na koniec 2019 roku).

Odpis aktualizujący wartość zapasów ukształtował się na koniec marca 2020 roku na poziomie 5.582 tys. PLN i zmniejszył się o kwotę 2.091 tys. PLN w stosunku do stanu na koniec grudnia 2019 roku.

Kapitał własny na koniec marca 2020 roku wyniósł 3.643 tys. PLN, w porównaniu do 4.402 tys. PLN na koniec 2019 roku. Kapitał własny stanowił na koniec marca 2020 roku 3,1% sumy bilansowej, natomiast na koniec 2019 roku 3,7% sumy bilansowej. Spadek wartości kapitału własnego wynika z połączenia z jednostką zależną Groclin Service Sp. z o.o., w wyniku którego kapitał Spółki uległ obniżeniu o kwotę 3.848 tys. PLN.

Według stanu na koniec marca 2020 roku zobowiązania długoterminowe wyniosły 101.446 tys. PLN (87,4% sumy bilansowej), w porównaniu do 92.129 tys. PLN na koniec 2019 roku (77,7% sumy bilansowej). Wzrost zobowiązań długoterminowych wynika przede wszystkim ze wzrostu kredytów bankowych i pożyczek o kwotę 9.529 tys. PLN. Świadczenia na rzecz pracowników nie uległy zmianie w stosunku do końca 2019 roku.

Według stanu na koniec marca 2020 roku zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 11.019 tys. PLN (9,5% sumy bilansowej), w porównaniu do 22.015 tys. PLN na koniec 2019 roku (18,6% sumy bilansowej). Spadek zobowiązań krótkoterminowych wynika przede wszystkim ze spadku pozostałych zobowiązań finansowych o kwotę 7.741 tys. PLN, głównie w wyniku połączenia z jednostką zależną Groclin Service Sp. z o.o. oraz spadku zobowiązań z tytułu dostaw i usług o kwotę 4.057 tys. PLN. Świadczenia na rzecz pracowników wzrosły z 1.175 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2019 roku do 1.283 tys. PLN na dzień 31 marca 2020 roku. W I kwartale 2020 roku Spółka utworzyła rezerwę na niewykorzystane urlopy w wysokości 21 tys. PLN oraz utworzyła rezerwę na odprawy pracownicze w kwocie 86 tys. PLN.

Spółka na dzień 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku rozpoznała aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania dotyczące działalności zaniechanej w związku z podjęciem decyzji o rozpoczęciu procesu zbycia aktywów produkcyjnych Emitenta. Na dzień 31 marca 2020 roku aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz dot. działalności zaniechanej wyniosły 109.939 tys. PLN a zobowiązania dot. działalności zaniechanej 101.645 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2019 roku aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz dot. działalności zaniechanej wyniosły 112.699 tys. PLN, natomiast zobowiązania dot. działalności zaniechanej 106.528 tys. PLN.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>tys. PLN</i>	1Q 2020	1Q 2019	Zmiana 31/03/2020 -31/03/2019
Przeływy z działalności operacyjnej	(2 415)	(12 301)	9 886
<i>w tym:</i>			
<i>Zysk/(strata) brutto</i>	2 344	873	1 471
<i>Amortyzacja</i>	504	1 225	(721)
<i>Zmiana kapitału obrotowego</i>	(5 517)	(12 239)	6 721
<i>Inne korekty</i>	255	(2 161)	2 415
Przeływy z działalności inwestycyjnej	142	18 546	(18 404)
Przeływy z działalności finansowej	2 406	(1 365)	3 771
Razem przepływy pieniężne	133	4 880	(4 747)

W I kwartale 2020 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość (2.415) tys. PLN (w I kwartale 2019 roku: (12.301) tys. PLN), głównie z powodu osiągnięcia zysku na działalności inwestycyjnej w wyniku połączenia z jednostką zależną Groclin Service Sp. z o.o.

Przeływy z działalności inwestycyjnej za I kwartał 2020 roku wyniosły 142 tys. PLN (w I kwartale 2019 roku: 18.546 tys. PLN) i wynikały głównie z wpływów ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Przeływy z działalności finansowej w I kwartale 2020 roku osiągnęły poziom 2.406 tys. PLN (w I kwartale 2019 roku: (1.365) tys. PLN) i były głównie rezultatem wzrostu zadłużenia z tytułu kredytów bankowych.

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

Kluczowe czynniki wpływające na wyniki działalności

Na działalność operacyjną Grupy Groclin i Spółki Groclin S.A. 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.

W perspektywie bieżącego roku znaczący wpływ na działalność operacyjną Grupy będą miały skutki wprowadzonych ograniczeń prowadzenia działalności gospodarczej w związku pandemią COVID-19 oraz decyzja Zarządu o rozpoczęciu procesu zbycia aktywów produkcyjnych Emitenta, zlokalizowanych głównie na terytorium Ukrainy, jak i w Polsce.

Zdarzenia i czynniki o charakterze nietypowym

W I kwartale 2020 roku nie zostały zidentyfikowane inne niż opisane w pozostałych punktach niniejszego raportu kwartalnego czynniki i zdarzenia o charakterze nietypowym, które miały istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Groclin.

Wpływ zmian w strukturze Grupy Groclin na wynik finansowy

W związku z połączeniem w dniu 3 stycznia 2020 roku Emitenta ze spółką zależną Groclin Service sp. o.o. w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka wykazała przychody finansowe z rozliczenia połączenia ze spółką zależną w wysokości 6.641 tys. PLN oraz koszty finansowe w wysokości 259 tys. PLN. Połączenie nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Inne istotne informacje

W dniu 13 lutego 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Groclin Wiring spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia procesu likwidacji Groclin Wiring Spółka z o.o. Likwidacja prowadzona jest pod firmą Spółki z dopiskiem „w likwidacji”. Na likwidatora Spółki został powołany dotychczasowy Prezes Zarządu Pan André Gerstner.

Zarząd GROCLIN Spółka Akcyjna mając na uwadze zaistniałą sytuację na rynku dostawców dla przemysłu motoryzacyjnego oraz negatywne perspektywy związane z okresowym zatrzymaniem produkcji przez głównych odbiorców produktów oferowanych przez Emitenta, po dokonaniu analiz potencjalnych kierunków kontynuacji działalności Emitenta, w tym pod kątem optymalnego wykorzystania posiadanych zasobów, uwzględniając szacowane ryzyka w branży motoryzacyjnej oraz segmencie produkcji poszyc i elementów dla przemysłu motoryzacyjnego podjął decyzję o rozpoczęciu procesu zbycia aktywów produkcyjnych Emitenta zlokalizowanych głównie na terytorium Ukrainy, jak i w Polsce.

Z końcem marca 2020 r. Emitent bardzo istotnie ograniczył działalność produkcyjną, dostosowując ją do aktualnego poziomu zamówień. Jednocześnie Emitent spodziewa się bardzo istotnego spadku poziomu przychodów oraz poziomu rentowności prowadzonej działalności w 2020 roku.

Prowadzone od wielu miesięcy procesy restrukturyzacyjne miały na celu zbycie aktywów, których posiadanie nie jest niezbędne do prowadzenia działalności w segmencie produkcji poszyc, obniżenie zadłużenia oraz ulokowanie produkcji na Ukrainie. Wszystkie te działania zostały przez Emitenta zrealizowane. Jednakże obecna sytuacja powoduje, że zachodzi konieczność podjęcia istotnych decyzji dotyczących dalszych kierunków działalności Emitenta.

Emitent od dłuższego czasu poszukiwał stabilnego partnera, działającego na globalnym rynku, z którym współpraca pozwoliłaby uniknąć krótkoterminowych ryzyk związanych z wahaniami w funkcjonowaniu sektora motoryzacyjnego w Europie.

Aktualny model funkcjonowania Emitenta (obejmujący skoncentrowanie produkcji na Ukrainie) powoduje, że Spółka nie ma możliwości efektywnego wykorzystania programów pomocowych oferowanych polskim przedsiębiorcom, ponieważ znacząca część działalności produkcyjnej i związanych z tym kosztów jest obecnie zlokalizowana na terytorium Ukrainy w spółce zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o. Dodatkowo Spółka boryka się z bieżącymi problemami jakie pojawiają się w związku z ograniczeniami, które stopniowo wprowadzają władze Ukrainy.

Mając na uwadze zaistniałą sytuację Emitent podjął decyzję o rozpoczęciu procesu sprzedaży aktywów produkcyjnych Emitenta zlokalizowanych na terytorium Ukrainy. W dniu 2 kwietnia 2020 r. pomiędzy Emitentem a GST AutoLeather Inc. z siedzibą w Rochester Hills („GST”) podpisane zostało Porozumienie, które wraz z podpisanym dokumentem do tego Porozumienia w dniu 8 czerwca 2020 roku przewiduje:

- (i) Udzielenie GST wyłączności na nabycie aktywów produkcyjnych Emitenta do dnia 31 lipca 2020 roku,
- (ii) Zbadanie stanu Aktywów przez GST, w tym w szczególności poprzez przeprowadzenie procesu Due Diligence,
- (iii) Ustalenie wstępnej listy Aktywów objętych transakcją na: (i) nieruchomości, (ii) maszyny i urządzenia oraz (iii) zapasy,
- (iv) Szacunkową wartość transakcji na poziomie 4,5 mln USD.

Podpisane Porozumienie nie zobowiązuje GST do nabycia Aktywów, a stanowi ustalenie podstawowych parametrów ewentualnej przyszłej transakcji.

Niezależnie od powyższego Emitent nadal podejmuje działania, które pozwolą na ograniczenie kosztów prowadzonej działalności oraz rozważyć czasową zmianę profilu działalności.

W dniu 2 lipca 2020 roku Emitent podpisał z osobą fizyczną („Kupujący”) Przedwstępłą umowę sprzedaży nieruchomości zlokalizowanych w Karpicku przy ul. Jeziornej 3, obejmującą nieruchomości zapisane w księgach wieczystych KW nr PO1E/00025891/6 i PO1E/00034694/1 („Nieruchomości). Wartość transakcji wynosi 2.280.000,00 zł netto.

Sprzedający oraz Kupujący ustalili, że przyrzeczona umowa sprzedaży zostanie zawarta w terminie do dnia 31 sierpnia 2020 roku. Strony również postanowiły, że w dniu wydania nieruchomości pomiędzy Emitentem oraz Kupującym, dojdzie do zawarcia umowy najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych o łącznej powierzchni 2.967 m², która gwarantuje Emitentowi prowadzenie działalności przy ul. Jeziornej 3, z wykorzystaniem potencjału operacyjnego dostosowanego do aktualnych potrzeb Emitenta.

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 Grupę.

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:

- Skutki wprowadzonych ograniczeń prowadzenia działalności gospodarczej w związku z pandemią COVID-19, zarówno w Polsce, jak i na Ukrainie, w tym okresowe wstrzymanie produkcji oraz istotny spadek zamówień i przychodów.
- Podjęcie decyzji o rozpoczęciu procesu zbycia aktywów produkcyjnych Emitenta zlokalizowanych głównie na terytorium Ukrainy, jak i w Polsce.
- Proces likwidacji spółek zależnych Groclin Seating GmbH oraz Groclin Wiring Sp. z o.o.
- Rozwój sytuacji na Ukrainie i jej wpływ na działanie zakładu produkcyjnego w Użgorodzie w kontekście możliwości operacyjnego realizowania 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, w tym okresowe wstrzymanie produkcji oraz spadek przychodów w związku z pandemią COVID-19, będzie miał istotny wpływ na wyniki finansowe 2020 roku.
- Wydajność produkcji. Kluczowym elementem, który w sposób istotny będzie determinował wyniki finansowe w 2020 roku jest zdolność do podniesienia i utrzymania wysokiego poziomu wydajności produkcyjnej.
- Kształtowanie się kursów walut, w szczególności negatywny wpływ na wyniki finansowe może mieć umocnienie się PLN i UAH w stosunku do EUR. Spółka realizuje znaczącą część swojej sprzedaży na rynkach europejskich w walucie EUR, natomiast zakłady produkcyjne zlokalizowane są w Polsce i na Ukrainie i w Niemczech, stąd kształtowanie się kursów walut będzie istotnie wpływało na wyniki finansowe w perspektywie kolejnych miesięcy.

Czynniki ryzyka

W I kwartale 2020 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 2019 rok.

Informacje uzupełniające

Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych

Zarząd Groclin S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2020 oraz lata następne.

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

W I kwartale 2020 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 2019 rok osoby zarządzające posiadały następującą ilość akcji Groclin S.A.:

Zarząd	Liczba akcji lub uprawnień wg stanu na		Akcje (wartość nominalna)	
	27 lipca 2020	22 czerwca 2020	27 lipca 2020	22 czerwca 2020
André Gerstner	4 202 873	4 202 873	4 202 873	4 202 873
Barbara Sikorska	-	-	-	-

Wg stanu na dzień 27 lipca 2020 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 rocznego za 2019 rok tj. na dzień 22 czerwca 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu tj. na dzień 27 lipca 2020 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 31 marca 2020 roku Grupa nie udzieliła poręczenia oraz nie wystawiła gwarancji na rzecz innych jednostek.

Istotne pozycje pozabilansowe

Według stanu na dzień 31 marca 2020 roku występują zobowiązania wekslowe, stanowiące zabezpieczenie umów kredytowych, leasingu, dofinansowania i transakcji finansowych.

Szczegółowa lista zobowiązań wekslowych i ustanowionych zabezpieczeń zawarta jest w notach 13 i 18 skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2020 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 powiązаныmi zawartych na warunkach innych niż rynkowe

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

Podpisy Członków Zarządu

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Prezes Zarządu	André Gerstner	27 lipca 2020	
Wiceprezes Zarządu	Barbara Sikorska-Puk	27 lipca 2020	

Skrócone kwartalne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy
zakończony 31 marca 2020 roku

Spis treści

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku	30
Skonsolidowane sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe	32
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	32
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (cd).....	35
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	46
Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	47
Dodatkowe noty objaśniające	49
1. Informacje ogólne	49
2. Skład Grupy.....	51
3. Skład organów zarządzających i nadzorujących.....	52
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	52
5. Podstawa sporządzenia kwartalnego sprawozdania finansowego.....	53
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	54
7. Sezonowość działalności.....	55
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	55
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	57
10. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	57
11. Połączenie Groclin S.A. ze spółką zależną Groclin Service Sp. z o.o.....	62
12. Zysk przypadający na jedną akcję	63
13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	64
14. Kapitałowe papiery wartościowe.....	65
15. Zmiany w pozycjach bilansowych	65
16. Instrumenty finansowe.....	66
17. Zarządzanie kapitałem	66
18. Zobowiązania warunkowe	67
19. Zakład Pracy Chronionej	67
20. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	68

Skonsolidowane sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	Okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 tys. PLN	Okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 tys. PLN	Okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 tys. EUR	Okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	-	40 982	-	9 536
Zysk (strata) z działalności operacyjnej z działalności kontynuowanej	(1 058)	395	(241)	92
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(1 391)	223	(316)	52
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 391)	(734)	(316)	(171)
Przychody ze sprzedaży z działalności zaniechanej	11 317	-	2 574	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej z działalności zaniechanej	1 439	-	327	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	1 982	-	451	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	1 531	-	348	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	141	(734)	32	(171)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	141	(734)	32	(171)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 837)	(8 822)	(645)	(2 053)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	356	18 499	81	4 304
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 372	(5 708)	540	(1 328)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(109)	3 968	(25)	923
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,01	(0,06)	0,00	(0,01)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,01	(0,06)	0,00	(0,01)
Średni kurs PLN/EUR *			4,3963	4,2978

* 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.

	Na dzień 31 marca 2020 tys. PLN	Na dzień 31 grudnia 2019 tys. PLN	Na dzień 31 marca 2020 tys. EUR	Na dzień 31 grudnia 2019 tys. EUR
Aktywa	34 414	37 621	7 560	8 834
Zobowiązania długoterminowe dot. działalności kontynuowanej	9 769	6 541	2 146	1 536
Zobowiązania krótkoterminowe dot. działalności kontynuowanej	750	761	165	179
Zobowiązania długoterminowe dot. działalności zaniechanej	522	610	115	143
Zobowiązania krótkoterminowe dot. działalności zaniechanej	11 623	16 756	2 553	3 935
Kapitał własny	11 750	12 953	2 581	3 042
Kapitał podstawowy	11 578	11 578	2 543	2 719
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)	1,01	1,12	0,22	0,26
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,01	1,12	0,22	0,26
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w PLN/EUR)	-	-	-	-
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	-	-	-	-
Kurs PLN/EUR na koniec okresu **	-	-	4,5523	4,2585

** 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 31 marca 2020, w tym: (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (działalność kontynuowana)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (działalność zaniechana)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 (działalność kontynuowana) (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	11 108	-	11 108	40 938
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	209	-	209	44
Przychody ze sprzedaży	11 317	-	11 317	40 982
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	(10 138)	-	(10 138)	(36 597)
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	(225)	-	(225)	(460)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	954	-	954	3 925
Koszty sprzedaży	(583)	(136)	(447)	(1 539)
Koszty ogólnego zarządu	(2 041)	(936)	(1 105)	(2 271)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(1 670)	(1 072)	(598)	115
Pozostałe przychody operacyjne	2 160	14	2 146	622
Pozostałe koszty operacyjne	(109)	-	(109)	(342)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	381	(1 058)	1 439	395
Przychody finansowe	263	(298)	561	5
Koszty finansowe	(53)	(35)	(18)	(177)
Zysk (strata) brutto	591	(1 391)	1 982	223
Podatek dochodowy	(451)	-	(451)	(957)
Zysk (strata) netto z działalności	141	(1 391)	1 531	(734)
Przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	141	(1 391)	1 531	(734)
Udziałowi niekontrolującemu	-	-	-	-
	141	(1 391)	1 531	(734)
Zysk/(strata) na jedną akcję:				
- podstawowy z zysku/(straty) za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,01	-	-	(0,06)
- podstawowy z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	-	(0,12)	-	(0,06)
- podstawowy z zysku/(straty) z działalności zaniechanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	0,13	-
- rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,01	-	-	(0,06)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	-	(0,12)	-	(0,06)
- rozwodniony z zysku z działalności zaniechanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	0,13	-

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (cd)

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 (niebadane, przekształcone)
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	141	(734)
Inne całkowite dochody		
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>		
Różnice kursowe z przeliczenia z waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji jednostek zależnych	(1 267)	-
Podatek odroczony dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
<i>Niepodlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>		
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-
Podatek odroczony na zyskach / (stratach) aktuarialnych	-	-
Inne całkowite dochody	(1 267)	-
Całkowite dochody	(1 126)	(734)
Całkowity dochód przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 126)	(734)
Udziałowcom niekontrolującym	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Na dzień 31 marca 2020 w tym: (niebadane)	Na dzień 31 marca 2020 (działalność kontynuowana)	Na dzień 31 marca 2020 (działalność zaniechana)	Na dzień 31 grudnia 2019 w tym: (badane)	Na dzień 31 grudnia 2019 (działalność kontynuowana)	Na dzień 31 grudnia 2019 (działalność zaniechana)	Na dzień 31 marca 2019 w tym: (niebadane)	Na dzień 31 marca 2019 (działalność kontynuowana)	Na dzień 31 marca 2019 (działalność zaniechana)
AKTYWA									
Aktywa trwałe									
Aktywa niematerialne	502	382	120	635	396	239	2 335	2 335	-
Rzeczowe aktywa trwałe	15 592	546	15 046	17 241	609	16 632	33 504	33 504	-
Pozostałe aktywa finansowe	4 871	4 871	-	4 557	4 557	-	-	-	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	-	-	-	-	-	-	543	543	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 606	-	2 606	2 983	-	2 983	3 377	2 459	918
	23 571	5 798	17 772	25 416	5 561	19 855	39 759	38 841	918
Aktywa obrotowe									
Zapasy	4 949	-	4 949	6 262	-	6 262	11 648	11 648	-
Należności z tytułu dostaw i usług	3 364	-	3 364	3 487	-	3 487	15 806	15 806	-
Pozostałe należności	444	-	444	289	-	289	278	278	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	955	11	945	952	63	889	2 246	2 246	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 131	1 131	-	1 215	1 215	-	6 347	6 347	-
	10 843	1 142	9 701	12 206	1 279	10 927	36 325	36 325	-
SUMA AKTYWÓW	34 414	6 941	27 473	37 621	6 840	30 781	76 084	75 166	918

	Na dzień 31 marca 2020	Na dzień 31 marca 2020	Na dzień 31 marca 2020	Na dzień 31 grudnia 2019	Na dzień 31 grudnia 2019	Na dzień 31 grudnia 2019	Na dzień 31 marca 2019	Na dzień 31 marca 2019	Na dzień 31 marca 2019
	w tym: (niebadane)	(działalność kontynuowana)	(działalność zaniechana)	w tym: (badane)	(działalność kontynuowana)	(działalność zaniechana)	w tym: (niebadane)	(działalność kontynuowana)	(działalność zaniechana)
PASYWA									
Kapitał własny									
Kapitał podstawowy	11 578	11 578	-	11 578	11 578	-	11 578	11 578	-
Kapitał zapasowy	8 285	8 285	-	8 285	8 285	-	8 285	8 285	-
Kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	10 971	10 971	-
Kapitał pozostały	0	0	-	0	0	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(44 009)	(44 009)	-	(42 742)	(42 742)	-	(44 323)	(44 323)	-
Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)	35 895	35 895	-	35 832	35 832	-	47 424	47 424	-
Kapitał przypadający jednostce dominującej	11 750	11 750	-	12 953	12 953	-	33 936	33 936	-
Udział niekontrolujący	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny ogółem	11 750	11 750	-	12 953	12 953	-	33 936	33 936	-
Zobowiązania długoterminowe									
Długoterminowe kedyty i pożyczki	9 474	9 474	-	6 194	6 194	-	7 316	7 316	-
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	664	289	375	883	342	541	1 032	1 032	-
Świadczenia pracownicze	47	5	41	47	5	41	313	313	-
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	24	-	24	27	-	27	37	37	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82	-	82	-	-	-	2 632	2 632	-
	10 291	9 769	522	7 151	6 541	610	11 330	11 330	-
Zobowiązania krótkoterminowe									
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	5	5	-	43	43	-	10	10	-
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	1 654	427	1 228	1 945	414	1 531	2 655	2 655	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 846	-	5 846	9 899	-	9 899	18 030	18 030	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	95	-	95	139	139	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	3 003	196	2 808	2 550	203	2 347	7 987	5 279	2 708
Świadczenia pracownicze	1 852	123	1 729	2 971	101	2 870	1 984	1 018	967
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	13	-	13	13	-	13	13	13	-
	12 374	750	11 623	17 518	761	16 756	30 818	27 144	3 675
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	22 664	10 519	12 145	24 668	7 302	17 366	42 148	38 473	3 675
SUMA PASYWÓW	34 414	22 268	12 145	37 621	20 255	17 366	76 084	72 409	3 675

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	591	223
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	611	1 429
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	(1 625)	(43)
(Zyski)/straty na instrumentach pochodnych	-	(5)
Odsetki i udziały w zyskach	31	72
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	110	(563)
Zmiana stanu należności	(18)	(6 503)
Zmiana stanu zapasów	1 322	4 936
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zobowiązań leasingowych, z tytułu faktoringu i dywidendy	(2 960)	(7 469)
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	(856)	(896)
Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony)	(97)	-
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów (dotacji)	37	(3)
Pozostałe	15	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 837)	(8 822)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	390	18 642
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(34)	(143)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	356	18 499
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy/(spłata) zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(325)	(449)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	2 802	1 244
Spłata pożyczek i kredytów	(39)	(6 447)
Odsetki zapłacone	(31)	(56)
Pozostałe	(35)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 372	(5 708)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(109)	3 968
Różnice kursowe netto	25	4
Środki pieniężne na początek okresu	1 215	2 375
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 131	6 347
- o ograniczonej dostępności	-	-

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	Razem	Udział niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	11 578	8 285	-	0	35 832	(42 742)	12 953	-	12 953
Zysk (strata) netto za okres obrotowy	-	-	-	-	141	-	141	-	141
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	(1 267)	(1 267)	-	(1 267)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	141	(1 267)	(1 126)	-	(1 126)
Efekt połączenia Groclin service Sp. z o.o.	-	-	-	-	(77)	-	(77)	-	(77)
Na dzień 31 marca 2019 roku (niebadane)	11 578	8 285	-	0	35 895	(44 009)	11 750	-	11 750

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał pozostały	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Różnice kursowe z przeliczenia	Razem	Udział niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	11 578	8 285	10 971	-	48 159	(45 078)	33 915	-	33 915
Zysk (strata) netto za okres obrotowy	-	-	-	-	(734)	-	(734)	-	(734)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	755	755	-	755
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(734)	755	20	-	20
Na dzień 31 marca 2019 roku (niebadane)	11 578	8 285	10 971	-	47 425	(44 323)	33 935	-	33 936

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał pozostały	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Różnice kursowe z przeliczenia	Razem	Udział niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	11 578	8 285	10 971	-	48 159	(45 078)	33 915	-	33 915
Zysk (strata) netto za okres obrotowy	-	-	-	-	(23 279)	-	(23 279)	2 420	(20 859)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(19)	2 335	2 317	-	2 317
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(23 298)	2 335	(20 962)	2 420	(18 542)
Pokrycie straty za 2018 rok	-	(10 971)	-	-	10 971	-	-	(8 310)	(8 310)
Przeniesienie na kapitał zapasowy zgodnie z uchwałą ZWZ	-	10 971	(10 971)	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie spółki zależnej	-	-	-	0	-	-	0	-	0
Na dzień 31 grudnia 2019 roku (badane)	11 578	8 285	-	0	35 832	(42 742)	12 953	-	12 953

Jednostkowe sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe

	Okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 tys. PLN	Okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 tys. PLN	Okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 tys. EUR	Okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	-	33 607	-	7 820
Zysk (strata) z działalności operacyjnej z działalności kontynuowanej	(1 058)	1 037	(241)	241
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(1 391)	873	(316)	203
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 391)	(194)	(316)	(45)
Przychody ze sprzedaży z działalności zaniechanej	10 692	-	2 432	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej z działalności zaniechanej	3 109	-	707	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	3 734	-	849	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	4 480	-	1 019	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	3 089	(194)	703	(45)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 415)	(12 301)	(549)	(2 862)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	142	18 546	32	4 315
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 406	(1 365)	547	(318)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	133	4 880	30	1 135
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,27	(0,02)	0,06	(0,00)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,27	(0,02)	0,06	(0,00)
Średni kurs PLN/EUR *			4,3963	4,2978
	Na dzień 31 marca 2020 tys. PLN	Na dzień 31 grudnia 2019 tys. PLN	Na dzień 31 marca 2020 tys. EUR	Na dzień 31 grudnia 2019 tys. EUR
Aktywa	116 108	118 545	25 505	27 837
Zobowiązania długoterminowe dot. działalności kontynuowanej	10 014	6 829	2 200	1 603
Zobowiązania krótkoterminowe dot. działalności kontynuowanej	807	788	177	185
Zobowiązania długoterminowe dot. działalności zaniechanej	91 433	85 301	20 085	20 031
Zobowiązania krótkoterminowe dot. działalności zaniechanej	10 212	21 227	2 243	4 985
Kapitał własny	3 643	4 402	800	1 034
Kapitał podstawowy	11 578	11 578	2 543	2 719
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)	0,31	0,38	0,07	0,09
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,31	0,38	0,07	0,09
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w PLN/EUR)	-	-	-	-
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	-	-	-	-
Kurs PLN/EUR na koniec okresu **	-	-	4,5523	4,2585

* - 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.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020, w tym: (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (działalność kontynuowana)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (działalność zaniechana)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 (działalność kontynuowana) (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	10 482	-	10 482	33 456
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	210	-	210	151
Przychody ze sprzedaży	10 692	-	10 692	33 607
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	(8 136)	-	(8 136)	(29 939)
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	(196)	-	(196)	(358)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 361	-	2 361	3 310
Koszty sprzedaży	(528)	(136)	(392)	(1 795)
Koszty ogólnego zarządu	(1 809)	(936)	(873)	(1 985)
Zysk (strata) ze sprzedaży	23	(1 072)	1 095	(470)
Pozostałe przychody operacyjne	2 048	14	2 034	1 833
Pozostałe koszty operacyjne	(20)	-	(20)	(327)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 051	(1 058)	3 109	1 037
Przychody finansowe	6 644	-	6 644	415
Koszty finansowe	(6 352)	(332)	(6 019)	(579)
Zysk (strata) brutto	2 344	(1 391)	3 734	873
Podatek dochodowy	745	-	745	(1 067)
Zysk (strata) netto z działalności	3 089	(1 391)	4 480	(194)
Zysk/(strata) na jedną akcję:				
– podstawowy z zysku/(straty) za okres	0,27	-	-	(0,02)
– podstawowy z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za okres	-	(0,12)	-	(0,02)
– podstawowy z zysku/(straty) z działalności zaniechanej za okres	-	-	0,39	-
– rozwodniony z zysku/(straty) za okres	0,27	-	-	(0,02)
– rozwodniony z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za okres	-	(0,12)	-	(0,02)
– rozwodniony z zysku/(straty) z działalności zaniechanej za okres	-	-	0,39	-

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (cd)

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 (niebadane)
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	3 089	(194)
Inne całkowite dochody	-	-
<i>Niepodlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>	-	-
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-
Podatek odroczone na zyskach/(stratach) aktuarialnych	-	-
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody	3 089	(194)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Na dzień 31 marca 2020 w tym: (niebadane)	Na dzień 31 marca 2020 (działalność kontynuowana)	Na dzień 31 marca 2020 (działalność zaniechana)	Na dzień 31 grudnia 2019 w tym: (badane)	Na dzień 31 grudnia 2019 (działalność kontynuowana)	Na dzień 31 grudnia 2019 (działalność zaniechana)	Na dzień 31 marca 2019 w tym: (niebadane)	Na dzień 31 marca 2019 (działalność kontynuowana)	Na dzień 31 marca 2019 (działalność zaniechana)
AKTYWA									
Aktywa trwałe									
Aktywa niematerialne	421	382	39	505	396	109	1 723	1 723	-
Rzeczowe aktywa trwałe	5 075	546	4 529	5 657	609	5 048	10 599	10 599	-
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	82 907	-	82 907	88 025	-	88 025	108 285	108 285	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	-	-	-	-	-	-	543	543	-
Pozostałe aktywa finansowe	4 871	4 871	-	4 557	4 557	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 399	-	3 399	2 669	-	2 669	3 649	2 731	918
	96 673	5 798	90 874	101 413	5 561	95 852	124 799	123 881	918
Aktywa obrotowe									
Zapasy	4 766	-	4 766	5 592	-	5 592	7 600	7 600	-
Należności z tytułu dostaw i usług	13 650	-	13 650	10 751	-	10 751	16 450	16 450	-
Pozostałe należności	245	-	245	127	-	127	-	-	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	414	11	404	439	62	377	1 339	1 339	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	360	360	-	223	223	-	5 013	5 013	-
	19 435	371	19 064	17 133	286	16 847	30 401	30 401	-
SUMA AKTYWÓW	116 108	6 169	109 939	118 545	5 847	112 699	155 200	154 282	918

	Na dzień 31 marca 2020	Na dzień 31 marca 2020	Na dzień 31 marca 2020	Na dzień 31 grudnia 2019	Na dzień 31 grudnia 2019	Na dzień 31 grudnia 2019	Na dzień 31 marca 2019	Na dzień 31 marca 2019	Na dzień 31 marca 2019
	w tym: (niebadane)	(działalność kontynuowana)	(działalność zaniechana)	w tym: (badane)	(działalność kontynuowana)	(działalność zaniechana)	w tym: (niebadane)	(działalność kontynuowana)	(działalność zaniechana)
PASYWA									
Kapitał własny									
Kapitał podstawowy	11 578	11 578	-	11 578	11 578	-	11 578	11 578	-
Pozostałe kapitały	7 076	7 076	-	10 924	10 924	-	31 528	31 528	-
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	(20 187)	(20 187)	-	(23 276)	(23 276)	-	(20 779)	(20 779)	-
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	5 175	5 175	-	5 175	5 175	-	5 175	5 175	-
Kapitał własny ogółem	3 643	3 643	-	4 402	4 402	-	27 502	27 502	-
Zobowiązania długoterminowe									
Długoterminowe kredyty i pożyczki	100 221	9 474	90 747	90 692	6 194	84 498	91 600	91 600	-
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	664	289	375	883	342	541	8 205	8 205	-
Świadczenia pracownicze	47	5	41	47	5	41	313	313	-
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	514	245	269	508	288	220	750	750	-
	101 446	10 014	91 433	92 129	6 829	85 301	100 869	100 869	-
Zobowiązania krótkoterminowe									
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	5	5	-	43	43	-	10	10	-
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	1 429	427	1 003	9 170	414	8 756	1 764	1 764	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 565	-	5 565	9 622	-	9 622	16 256	16 256	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	2 563	196	2 368	1 819	202	1 617	7 119	4 411	2 708
Świadczenia pracownicze	1 283	123	1 160	1 175	101	1 075	1 435	469	967
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	173	56	116	185	27	157	243	243	-
	11 019	807	10 212	22 015	788	21 227	26 829	23 154	3 675
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	112 465	10 820	101 645	114 144	7 616	106 528	127 698	124 023	3 675
SUMA PASYWÓW	116 108	14 463	101 645	118 545	12 018	106 528	155 200	151 525	3 675

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	2 344	873
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	504	1 225
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	5 722	38
Odsetki i udziały w zyskach, netto	752	465
(Zyski)/straty na instrumentach pochodnych	-	(5)
(Zysk) /strata na działalności inwestycyjnej	(6 338)	(1 755)
Zmiana stanu należności oraz pozostałych aktywów niefinansowych	(2 992)	(4 194)
Zmiana stanu zapasów	826	4 661
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zobowiązań leasingowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych	(3 351)	(12 705)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(6)	(54)
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	108	(850)
Pozostałe	15	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 415)	(12 301)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	176	18 576
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(34)	-
Wydatki na nabycie udziałów/zwiększenie kapitału w jednostkach zależnych	-	(30)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	142	18 546
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy/(spłata) zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(292)	(440)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	2 802	5 578
Spłata pożyczek i kredytów	(39)	(6 447)
Odsetki zapłacone	(31)	(56)
Pozostałe	(35)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 406	(1 365)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	133	4 880
Różnice kursowe netto	4	1
Środki pieniężne na początek okresu	223	133
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	360	5 013
- o ograniczonej dostępności	-	-

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 pozostały			
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	11 578	10 925	-	5 175	(23 275)	4 402
Zysk (strata) netto za okres obrotowy	-	-	-	-	3 089	3 089
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	3 089	3 089
Efekt połączenia z Groclin Service Sp. z o.o.	-	-	(3 848)	-	-	-
Na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)	11 578	10 925	(3 848)	5 175	(20 187)	3 643

	Pozostałe kapitały			Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwy			
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	11 578	20 556	10 972	5 175	(20 584)	27 696
Zysk (strata) netto za okres obrotowy	-	-	-	-	(194)	(194)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(194)	(194)
Na dzień 31 marca 2019 roku (niebadane)	11 578	20 556	10 972	5 175	(20 779)	27 502

	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	(20 584)	27 696
Zysk (strata) netto za okres obrotowy					(23 276)	(23 276)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(19)	(19)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(23 295)	(23 295)
Pokrycie straty za 2018 rok	-	(20 604)	-	-	20 604	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy zgodnie z uchwałą ZWZ	-	10 972	(10 972)	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2019 roku (badane)	11 578	10 925	-	5 175	(23 275)	4 402

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 411 osób w dwóch zakładach produkcyjnych oraz w Niepublicznej Przychodni Lekarskiej. Zakłady produkcyjne zlokalizowane są w Polsce i na Ukrainie. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej w pierwszym kwartale 2020 roku wyniosły 11 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 prawną 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, z podkreśleniem rozpoczęcia procesu likwidacji spółek zależnych Groclin Wiring Sp. z o.o. i Groclin Seating GmbH.

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 trzech miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku. Kwartalne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym obejmuje ponadto dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Groclin obejmuje również sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze na dzień 31 marca 2019 roku oraz 31 grudnia 2019 roku.

Sprawozdania za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku oraz trzech miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku nie były przedmiotem przeglądu, ani badania przez biegłego rewidenta. Sprawozdanie za rok obrotowy 2019 było przedmiotem badania 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 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.

Jednostki organizacyjne

Wg stanu na dzień 31 marca 2020 roku działalność operacyjna Grupy realizowana była w następujących jednostkach organizacyjnych:

- Zakład Produkcyjny w Karpicku, ul. Jeziorna 3,
- Zakład Produkcyjny w miejscowości Użgorod na Ukrainie,
- Niepubliczna Przychodnia Lekarska Groclin.

Ponadto Grupa posiada inwestycję rozpoczętą w miejscowości Dolina na Ukrainie.

Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 27 lipca 2020 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 22 czerwca 2020 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		
			27 lipca 2020	22 czerwca 2020	31 grudnia 2019
Groclin Karpaty Sp. z o.o.	Użgorod, ul. Słowiańska Nabereżna 31, Ukraina	produkcja poszyc	100%	100%	100%
Groclin Dolina Sp. z o.o.	Dolina, ul. Oblisky 36/23, Ukraina	niezakończona inwestycja	100%	100%	100%
Groclin Service Sp. z o.o.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	świadczenie usług produkcyjnych	-*	-*	100%
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 Wlkp., Polska	świadczenie usług finansowych i produkcyjnych	100%	100%	100%

* spółka połączona z Groclin S.A.

Na dzień 31 marca 2020 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 dniu 3 stycznia 2020 roku nastąpiło połączenie Emitenta z spółką zależną Groclin Service Sp. z o.o. (wpis połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez sąd rejonowy właściwy według siedziby Emitenta). Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie Groclin Service Spółka z o.o. przez Emitenta, a więc w trybie art. 492 § 1 pkt 1) w związku z art. 516 § 6 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2019 r., poz. 505 – tekst jednolity z późn.zm.).

W dniu 13 lutego 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Groclin Wiring spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia procesu likwidacji Groclin Wiring Spółka z o.o. Likwidacja prowadzona jest pod firmą Spółki z dopiskiem „w likwidacji”. Na likwidatora Spółki został powołany dotychczasowy Prezes Zarządu Pan André Gerstner.

3. Skład organów zarządzających i nadzorujących

3.1. Zarząd Jednostki Dominującej

Na dzień 31 marca 2020 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.

3.2. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Na dzień 31 marca 2020 roku, jak i na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wchodzili:

- 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

Na dzień 31 marca 2020 roku, jak i na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Komitetu Audytu w Jednostce Dominującej wchodzili:

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

Komitet Audytu został powołany w dniu 20 września 2017 roku.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 27 lipca 2020 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 31 marca 2020 roku zobowiązania krótkoterminowe przewyższały wartość aktywów obrotowych Grupy o kwotę 1.530 tys. PLN. Sytuacja ta nie powoduje zdaniem Zarządu istotnego zagrożenia kontynuacji działalności Grupy, ponieważ Grupa posiada długoterminową lokatę w kwocie 4.871 tys. PLN, która daje możliwość natychmiastowej częściowej spłaty zadłużenia w banku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę przez okres 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Emitent w dniu 2 kwietnia 2020 r. podpisał Porozumienie z GST AutoLeather Inc. z siedzibą w Rochester Hills („GST”) rozpoczynające proces sprzedaży aktywów produkcyjnych Emitenta. W zależności od efektów rozmów z firmą GST – jeśli nie dojdzie do sprzedaży aktywów - działalność Emitenta w obszarze działalności produkcyjnej będzie kontynuowana. W przypadku sprzedaży aktywów produkcyjnych – Emitent, w zależności od sytuacji rynkowej, będzie podejmował decyzje co do dalszych perspektyw kontynuacji działalności, w tym będzie rozważał możliwości inwestycyjne również potencjalnie zmierzające do zmiany profilu działalności.

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 2019 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 2019 roku.

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 31 marca 2020	Na dzień 31 grudnia 2019	Na dzień 31 marca 2019
EUR	4,5523	4,2585	4,3013
UAH	0,1508	0,1602	0,1411

dla sprawozdania z całkowitych dochodów:

	01/01 - 31/03/2020	01/01 - 31/03/2019
EUR	4,3257	4,3033
UAH	0,1561	0,1388

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 błędu, zmiana szacunku

W pierwszym kwartale 2020 roku oraz w 2019 roku nie miały miejsca korekty błędów i zmiany szacunków.

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.

Na dzień 31 marca 2020 roku w Grupie Groclin występują następujące segmenty działalności:

- segment poszyć i siedzeń samochodowych dotyczący działalności zaniechanej, obejmujący wyniki finansowe oraz aktywa i zobowiązania Groclin S.A., 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 dotyczący działalności kontynuowanej, obejmujący wyniki oraz aktywa i zobowiązania Groclin S.A.

Na dzień 31 marca 2019 roku w Grupie Groclin występują następujące segmenty działalności:

- segment poszyć i siedzeń samochodowych, obejmujący wyniki finansowe oraz aktywa i zobowiązania Groclin S.A., Groclin Wiring Sp. z o.o., Groclin Service Sp. z o.o., Groclin Karpaty Sp. z o.o., Groclin Dolina Sp. z o.o. oraz Groclin Sestaingc GmbH z uwzględnieniem odpowiednich korekt konsolidacyjnych,
- segment pozostały, obejmujący wyniki oraz aktywa i zobowiązania MARKETING GROCLIN S.A. S.j.,
- segment poszyć dotyczący działalności zaniechanej, obejmujący wyniki finansowe oraz aktywa i zobowiązania Groclin S.A. z uwzględnieniem odpowiednich korekt konsolidacyjnych,

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 niepowiązаныmi.

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji.

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

W poniższej tabeli przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań w podziale na poszczególne segmenty Grupy za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 oraz według stanu na 31 marca 2020 roku:

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku oraz według stanu na 31 marca 2020 roku

	Poszycia i siedzenia (działalność zaniechana)		Razem	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	11 317	-	11 317	-	11 317
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży razem	11 317	-	11 317	-	11 317
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	1 439	(1 058)	381	-	381
Amortyzacja	534	77	611	-	611
Przychody finansowe					263
koszty finansowe					(53)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem					591
Aktywa Segmentu	24 867	6 941	31 808	-	31 808
Zobowiązania Segmentu	11 762	10 820	22 582	-	22 582

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 31 marca 2019 oraz według stanu na 31 marca 2019 roku:

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku oraz według stanu na 31 marca 2019 roku

	Poszycia i siedzenia	Pozostałe	Poszycia (działalność zaniechana)	Razem	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	40 982	-	-	40 982	-	40 982
Sprzedaż między segmentami	5	429	-	434	(434)	-
Przychody ze sprzedaży razem	40 987	429	-	41 416	(434)	40 982
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(20)	415	-	395	-	395
Amortyzacja	1 429	-	-	1 429	-	1 429
Przychody finansowe						5
Koszty finansowe						(177)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem						223
Aktywa Segmentu	71 795	25 765	918	98 478	(25 771)	72 707
Zobowiązania Segmentu	36 610	6 815	3 675	47 100	(7 583)	39 516

9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W pierwszym kwartale 2020 roku oraz w 2019 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 31 marca 2020 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

10. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Groclin

Zarząd Groclin S.A., mając na uwadze zaistniałą sytuację na rynku dostawców dla przemysłu motoryzacyjnego oraz negatywne perspektywy związane z okresowym zatrzymaniem produkcji przez głównych odbiorców produktów oferowanych przez Emitenta, po dokonaniu analiz potencjalnych kierunków kontynuacji działalności Emitenta, w tym pod kątem optymalnego wykorzystania posiadanych zasobów, uwzględniając szacowane ryzyka w branży motoryzacyjnej oraz segmencie produkcji poszyc i elementów dla przemysłu motoryzacyjnego podjął decyzję w dniu 2 kwietnia 2020 roku o rozpoczęciu procesu zbycia aktywów produkcyjnych Emitenta, zlokalizowanych głównie na terytorium Ukrainy, jak i w Polsce. Zgodnie z podpisanym Porozumieniem pomiędzy Emitentem a GST AutoLeather Inc. z siedzibą w Rochester Hills („GST”), Spółka udzieliła GST wyłączności na nabycie aktywów produkcyjnych Emitenta do dnia 31 lipca 2020 roku. Ponadto w lutym 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Groclin Wiring Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia procesu likwidacji Groclin Wiring Spółka z o.o. oraz w 2019 roku Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Groclin Seating GmbH podjęło uchwałę o likwidacji spółki Groclin Seating GmbH. W związku z powyższym Grupa na dzień 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku wyodrębniła działalność zaniechaną.

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 marca 2019 roku rozpoznała aktywa dotyczące działalności zaniechanej w wysokości 918 tys. PLN oraz zobowiązania dot. działalności zaniechanej w wysokości 3.675 tys. PLN.

Poniższa tabela przedstawia rozbicie aktywów przeznaczonych do sprzedaży i dot. działalności zaniechanej oraz zobowiązań dotyczących działalności zaniechanej na dzień 31 marca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 31 marca 2019 roku:

	Na dzień 31 marca 2020 (działalność zaniechana)	Na dzień 31 grudnia 2019 (działalność zaniechana)	Na dzień 31 marca 2019 (działalność zaniechana)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Aktywa niematerialne	120	239	-
Rzeczowe aktywa trwałe	15 046	16 632	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 606	2 983	918
	17 772	19 855	918
Aktywa obrotowe			
Zapasy	4 949	6 262	-
Należności z tytułu dostaw i usług	3 364	3 487	-
Pozostałe należności	444	289	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	945	889	-
	9 701	10 927	-
SUMA AKTYWÓW	27 473	30 781	918
PASYWA			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	375	541	-
Świadczenia pracownicze	41	41	-
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	24	27	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82	-	-
	522	610	-
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	1 228	1 531	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 846	9 899	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	95	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	2 808	2 347	2 708
Świadczenia pracownicze	1 729	2 870	967
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	13	13	-
	11 623	16 756	3 675
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	12 145	17 366	3 675
SUMA PASYWÓW	12 145	17 366	3 675

Poniższa tabela przedstawia skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów dotyczące działalności zaniechanej za okres trzech miesięcy 2020 roku:

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (działalność zaniechana)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	11 108
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	209
Przychody ze sprzedaży	11 317
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	(10 138)
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	(225)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	954
Koszty sprzedaży	(447)
Koszty ogólnego zarządu	(1 105)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(598)
Pozostałe przychody operacyjne	2 146
Pozostałe koszty operacyjne	(109)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 439
Przychody finansowe	561
Koszty finansowe	(18)
Zysk (strata) brutto	1 982
Podatek dochodowy	(451)
Zysk (strata) netto z działalności	1 531
Przypadający:	
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 531
Udziałowi niekontrolującemu	-
	1 531
Zysk/(strata) na jedną akcję:	
– podstawowy z zysku/(straty) z działalności zaniechanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,13
– rozwodniony z zysku z działalności zaniechanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,13

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Groclin S.A.

Zarząd Groclin S.A., mając na uwadze zaistniałą sytuację na rynku dostawców dla przemysłu motoryzacyjnego oraz negatywne perspektywy związane z okresowym zatrzymaniem produkcji przez głównych odbiorców produktów oferowanych przez Emitenta, po dokonaniu analiz potencjalnych kierunków kontynuacji działalności Emitenta, w tym pod kątem optymalnego wykorzystania posiadanych zasobów, uwzględniając szacowane ryzyka w branży motoryzacyjnej oraz segmencie produkcji poszyc i elementów dla przemysłu motoryzacyjnego podjął w dniu 2 kwietnia 2020 roku decyzję o rozpoczęciu procesu zbycia aktywów produkcyjnych Emitenta, zlokalizowanych głównie na terytorium Ukrainy, jak i w Polsce. Zgodnie z podpisanym Porozumieniem pomiędzy Emitentem a GST AutoLeather Inc. z siedzibą w Rochester Hills

(„GST”), Spółka udzieliła GST wyłączności na nabycie aktywów produkcyjnych Emitenta do dnia 31 lipca 2020 roku. W związku z powyższym Spółka na dzień 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku wyodrębniła działalność zaniechaną.

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 marca 2019 roku rozpoznała aktywa dotyczące działalności zaniechanej w wysokości 918 tys. PLN oraz zobowiązania dot. działalności zaniechanej w wysokości 3.675 tys. PLN.

Poniższa tabela przedstawia rozbieżność aktywów przeznaczonych do sprzedaży i dot. działalności zaniechanej oraz zobowiązań dotyczących działalności zaniechanej na dzień 31 marca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 31 marca 2019 roku:

	Na dzień 31 marca 2020 (działalność zaniechana)	Na dzień 31 grudnia 2019 (działalność zaniechana)	Na dzień 31 marca 2019 (działalność zaniechana)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Aktywa niematerialne	39	109	-
Rzeczowe aktywa trwałe	4 529	5 048	-
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	82 907	88 025	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 399	2 669	918
	90 874	95 852	918
Aktywa obrotowe			
Zapasy	4 766	5 592	-
Należności z tytułu dostaw i usług	13 650	10 751	-
Pozostałe należności	245	127	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	404	377	-
	19 064	16 847	-
SUMA AKTYWÓW	109 939	112 699	918

PASYWA			
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe kredyty i pożyczki	90 747	84 498	-
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	375	541	-
Świadczenia pracownicze	41	41	-
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	269	220	-
	91 433	85 301	-
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	-	-	-
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	1 003	8 756	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 565	9 622	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	2 368	1 617	2 708
Świadczenia pracownicze	1 160	1 075	967
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	116	157	-
	10 212	21 227	3 675
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	101 645	106 528	3 675
SUMA PASYWÓW	101 645	106 528	3 675

Poniższa tabela przedstawia jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów dotyczące działalności zaniechanej za okres trzech miesięcy 2019 roku:

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (działalność zaniechana)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	10 482
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	210
Przychody ze sprzedaży	10 692
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	(8 136)
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	(196)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 361
Koszty sprzedaży	(392)
Koszty ogólnego zarządu	(873)
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 095
Pozostałe przychody operacyjne	2 034
Pozostałe koszty operacyjne	(20)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 109
Przychody finansowe	6 644
Koszty finansowe	(6 019)
Zysk (strata) brutto	3 734
Podatek dochodowy	745
Zysk (strata) netto z działalności	4 480
Zysk/(strata) na jedną akcję:	
– podstawowy z zysku/(straty) z działalności zaniechanej za okres	0,39
– rozwodniony z zysku/(straty) z działalności zaniechanej za okres	0,39

11. Połączenie Groclin S.A. ze spółką zależną Groclin Service Sp. z o.o.

Połączenie Emitenta ze spółką zależną Groclin Service Sp. z o.o. nastąpiło w dniu 3 stycznia 2020 r.

Rozliczenie połączenia w księgach Groclin S.A. zostało ujęte w następujący sposób: wartości poszczególnych aktywów i zobowiązań Groclin Service Sp. z o.o. z wyłączeniem aktywów i zobowiązań wobec Groclin S.A. podwyższyły/obniżyły odpowiednie pozycje w aktywach i zobowiązaniach Groclin S.A. Różnica pomiędzy wartością udziałów Groclin Service Sp. z o.o. wykazywanych w księgach Groclin S.A. a wartością aktywów netto Groclin Service została ujęta jako koszty finansowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Rozliczenie połączenia nastąpiło bez korygowania danych porównawczych.

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.

Wartości poszczególnych aktywów i zobowiązań łączonej spółki, które podwyższyły/obniżyły odpowiednie pozycje w aktywach i zobowiązaniach Groclin S.A. na 3 stycznia 2020 roku przedstawia poniższa tabela:

	3 stycznia 2020
AKTYWA	
Aktywa trwale	41
Wartości niematerialne	41
Aktywa obrotowe	21
Pozostałe aktywa niefinansowe	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17
SUMA AKTYWÓW	61
PASYWA	
Kapitał własny	(3 848)
Kapitał podstawowy	
Pozostały kapitał z połączenia	(3 848)
Zobowiązania długoterminowe	43
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	27
Zobowiązania krótkoterminowe	461
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	137
Pozostałe zobowiązania finansowe	58
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	13
Świadczenia pracownicze	250
Zobowiązania razem	503
SUMA PASYWÓW	(3 345)

Z uwzględnieniem eliminacji wzajemnych rozrachunków w kwocie:

- należności 514 tys. PLN,
- pozostałe aktywa finansowe (obligacje) 7.628 tys. PLN,
- zobowiązania (49) tys. PLN,

łącznie wpływ połączenia na kapitał własny wyniósł: (259) tys. PLN.

Ponadto w pozycji pozostałe przychody finansowe ujęto kwotę 6.641 tys. PLN z tytułu odwrócenia wartości odpisu na udziałach spółki Groclin Service Sp. z o.o.

12. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

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

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 (niebadane)
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 391)	(734)
Zysk /(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 531	-
Zysk (strata) netto okresu sprawozdawczego przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	141	(734)
Liczba akcji Groclin S.A.:		
Liczba akcji zwykłych – seria A	382 500	382 500
Liczba akcji zwykłych – seria B	2 442 500	2 442 500
Liczba akcji zwykłych – seria C	675 000	675 000
Liczba akcji zwykłych – seria D	850 000	850 000
Liczba akcji zwykłych – seria E	1 150 000	1 150 000
Liczba akcji zwykłych – seria F	6 077 873	6 077 873
Całkowita liczba akcji	11 577 873	11 577 873
Średnioważona liczba akcji	11 577 873	11 577 873
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873
Zysk (strata) na akcję (w PLN)	0,01	(0,06)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w PLN)	0,01	(0,06)

13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Tabela poniżej przedstawia zestawienie kredytów i pożyczek zaciągniętych przez spółki Grupy Groclin na dzień 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku:

Nazwa banku	Rodzaj	Termin spłaty	Kwota przyznanego kredytu	Baza oprocentowania	31 marca 2020			31 grudnia 2019		
					Kwota do spłaty	długoterminowe	krótkoterminowe	Kwota do spłaty	długoterminowe	krótkoterminowe
mBank S.A.	obrotowy	31.01.2022	2 512 EUR	EURIBOR 1M	9 474	9 474	-	6 194	6 194	-
	karty płatnicze				5	-	5	43	-	43
Razem					9 479	9 474	5	6 236	6 194	43

W tabeli poniżej przedstawiono zabezpieczenia opisanych powyżej kredytów na dzień 31 marca 2020 roku:

KREDYTOBIORCA	RODZAJ KREDYTU	KREDYTODAWCA	LIMIT (w tys.)	Zabezpieczenia
Groclin S.A.	Kredyt obrotowy (Umowa Ramowa Umrella Wieloproduktowa z dnia 5 lipca 2013 roku z późniejszymi zmianami)	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 31 marca 2020 roku stanowiących zabezpieczenie kredytu 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

14. Kapitałowe papiery wartościowe

Tabele poniżej prezentują stan akcji Groclin S.A. na dzień 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku oraz kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 marca 2020 roku:

	Na dzień 31 marca 2020 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2019 (badane)
Kapitał akcyjny		
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda	382 500	382 500
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda	2 442 500	2 442 500
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda	675 000	675 000
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 PLN każda	850 000	850 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda	1 150 000	1 150 000
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 PLN każda	6 077 873	6 077 873
	11 577 873	11 577 873

	Data rejestracji podwyższenia kapitału	Ilość	Wartość w PLN
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone			
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda	03-11-1997	382 500	382 500
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda	11-12-1997	2 442 500	2 442 500
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda	31-05-2000	675 000	675 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda	31-07-1998	850 000	850 000
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 PLN każda	05-05-2003	1 150 000	1 150 000
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 PLN każda	19-08-2013	6 077 873	6 077 873
Na dzień 31 marca 2020 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 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku nie występowały akcje uprzywilejowane.

15. 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 I kwartał 2020 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 (44.009) tys. PLN na dzień 31 marca 2020 roku w stosunku do (42.742) tys. PLN na dzień 31 grudnia 2019 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 I kwartał 2020 roku.

16. 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 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku w Grupie nie występowały instrumenty pochodne.

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, 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 2019 roku nie nastąpiły istotne zmiany ryzyka finansowego. Nie nastąpiły także zmiany celów i zasad zarządzania tym ryzykiem.

17. 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 2019 roku, nie nastąpiły istotne zmiany celów i zasad zarządzania kapitałem.

18. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe na dzień 31 marca 2020 roku Grupy Groclin roku przedstawia poniższe zestawienie:

Weksle wystawione przez Groclin S.A. według stanu na dzień 31 marca 2020 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 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 faktoringu z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorcy nr 72/2019 z dnia 5 kwietnia 2019 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową

18.1. Sprawy sądowe

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

19. Zakład Pracy Chronionej

Na dzień 31 marca 2020 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 31 marca 2020	Na dzień 31 marca 2019	Na dzień 31 grudnia 2019
Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych dot. działalności kontynuowanej*	6	397	39
Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych dot. działalności zaniechanej	95	-	773
Razem	101	397	812

20. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Wpływ COVID na działalność Spółki - rozpoczęcie procesu zbycia istotnych aktywów Emitenta

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa).

W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów.

W związku z ogłoszeniem na terytorium RP stanu epidemii, a także mając na uwadze działania podejmowane przez rządy wielu krajów w Europie i na całym świecie, w tym dotyczące ograniczenia prowadzenia działalności gospodarczej w marcu 2020 roku zawieszona została współpraca ze strategicznymi partnerami Emitenta, na skutek zatrzymania linii produkcyjnych.

Zarząd Groclin S.A. mając na uwadze zaistniałą sytuację na rynku dostawców dla przemysłu motoryzacyjnego oraz negatywne perspektywy związane z okresowym zatrzymaniem produkcji przez głównych odbiorców produktów oferowanych przez Emitenta, po dokonaniu analiz potencjalnych kierunków kontynuacji działalności Emitenta, w tym pod kątem optymalnego wykorzystania posiadanych zasobów, uwzględniając szacowane ryzyka w branży motoryzacyjnej oraz segmencie produkcji poszyc i elementów dla przemysłu motoryzacyjnego podjął decyzję o rozpoczęciu procesu zbycia aktywów produkcyjnych Emitenta zlokalizowanych głównie na terytorium Ukrainy i Polski.

Prowadzone od wielu miesięcy procesy restrukturyzacyjne miały na celu zbycie aktywów, których posiadanie nie jest niezbędne do prowadzenia działalności w segmencie produkcji poszyc, obniżenie zadłużenia oraz ulokowanie produkcji na Ukrainie. Wszystkie te działania zostały przez Emitenta zrealizowane. Jednakże obecna sytuacja powoduje, że zachodzi konieczność podjęcia istotnych decyzji dotyczących dalszych kierunków działalności Emitenta.

Emitent od dłuższego czasu poszukiwał stabilnego partnera, działającego na globalnym rynku, z którym współpraca pozwoliłaby uniknąć krótkoterminowych ryzyk związanych z wahaniami w funkcjonowaniu sektora motoryzacyjnego w Europie.

Aktualny model funkcjonowania Emitenta (obejmujący skoncentrowanie produkcji na Ukrainie) powoduje, że Spółka nie ma możliwości efektywnego wykorzystania programów pomocowych oferowanych polskim przedsiębiorcom, ponieważ znacząca część działalności produkcyjnej i związanych z tym kosztów, jest obecnie zlokalizowana na terytorium Ukrainy w spółce zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o. Dodatkowo Spółka boryka się z bieżącymi problemami jakie pojawiają się w związku z ograniczeniami, które stopniowo wprowadzają władze Ukrainy.

Mając na uwadze zaistniałą sytuację Emitent podjął decyzję o rozpoczęciu procesu sprzedaży aktywów produkcyjnych Emitenta zlokalizowanych na terytorium Ukrainy. W dniu 2 kwietnia 2020 r. pomiędzy Emitentem a GST AutoLeather Inc. z siedzibą w Rochester Hills („GST”) podpisane zostało Porozumienie, które wraz z podpisanym dokumentem do tego Porozumienia w dniu 8 czerwca 2020 roku przewiduje:

- (i) Udzielenie GST wyłączności na nabycie aktywów produkcyjnych Emitenta do dnia 31 lipca 2020 roku,
- (ii) Zbadanie stanu Aktywów przez GST, w tym w szczególności poprzez przeprowadzenie procesu Due Diligence,
- (iii) Ustalenie wstępnej listy Aktywów objętych transakcją na: (i) nieruchomości, (ii) maszyny i urządzenia oraz (iii) zapasy,
- (iv) Szacunkową wartość transakcji na poziomie 4,5 mln USD.

Podpisane Porozumienie nie zobowiązuje GST do nabycia Aktywów, a stanowi ustalenie podstawowych parametrów ewentualnej przyszłej transakcji.

Niezależnie od powyższego Emitent nadal podejmuje działania, które pozwolą na ograniczenie kosztów prowadzonej działalności oraz rozważy czasową zmianę profilu działalności.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o dokonaniu odpisów związanych z trwałą utratą wartości aktywów zaangażowanych w biznes poszyciowy w następstwie wycen dokonanych do potencjalnych cen sprzedaży aktywów wynikających z posiadanych przez Spółkę ofert zakupu.

Zarząd jednostki ściśle monitoruje sytuację i szuka sposobów na zminimalizowanie wpływu na jednostkę, jednak Emitent prognozuje, że sytuacja jaka obecnie zaistniała na terytorium Unii Europejskiej oraz jej bezpośrednie negatywne skutki dla całego sektora motoryzacyjnego, będą również miały bezpośredni istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta. Emitent spodziewa się bardzo istotnego spadku poziomu przychodów oraz poziomu rentowności prowadzonej działalności.

W ramach tarczy antykryzysowej Emitent złożył wnioski o przesunięcie terminów płatności składek ZUS, podatku od osób fizycznych, podatku od nieruchomości, podatku VAT oraz wydłużył i zawiesił terminy spłat kapitałowej części rat leasingowych.

Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę.

Sprzedaż nieruchomości produkcyjnych Emitenta

W dniu 2 lipca 2020 roku Emitent podpisał z osobą fizyczną („Kupujący”) Przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości zlokalizowanych w Karpicku przy ul. Jeziornej 3, obejmującą nieruchomości zapisane w księgach wieczystych KW nr PO1E/00025891/6 i PO1E/00034694/1 („Nieruchomości). Wartość transakcji wynosi 2.280.000,00 zł netto.

Sprzedający oraz Kupujący ustalili, że przyrzeczona umowa sprzedaży zostanie zawarta w terminie do dnia 31 sierpnia 2020 roku.

Strony również postanowiły, że w dniu wydania nieruchomości pomiędzy Emitentem oraz Kupującym, dojdzie do zawarcia umowy najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych o łącznej powierzchni 2.967 m², która gwarantuje Emitentowi prowadzenie działalności przy ul. Jeziornej 3, z wykorzystaniem potencjału operacyjnego dostosowanego do aktualnych potrzeb Emitenta.

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

Podpisy Członków Zarządu

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Prezes Zarządu	André Gerstner	27 lipca 2020	
Wiceprezes Zarządu	Barbara Sikorska-Puk	27 lipca 2020	

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