

GROCLIN SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU

WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Grodzisk Wielkopolski, 26 kwietnia 2019 roku

Spis treści

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	9
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	10
1. Informacje ogólne	10
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	10
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	10
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
5. Inwestycje Spółki.....	11
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
6.1. Profesjonalny osąd	13
6.2. Niepewność szacunków i założeń.....	13
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	15
7.1. Oświadczenie o zgodności	16
7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego.....	16
8. Korekta błędu, zmiana szacunków	16
9. Istotne zasady rachunkowości.....	16
9.1. Wycena do wartości godziwej	16
9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	17
9.3. Połączenie jednostek w ramach Grupy.....	17
9.4. Rzeczowe aktywa trwale	17
9.5. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	18
9.6. Działalność zaniechana	18
9.7. Nieruchomości inwestycyjne.....	18
9.8. Aktywa niematerialne.....	19
9.9. Leasing	20
9.10. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	20
9.11. Koszty finansowania zewnętrznego.....	21
9.12. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	21
9.13. Aktywa finansowe	21
9.14. Utrata wartości aktywów finansowych.....	22
9.15. Wbudowane instrumenty pochodne.....	23
9.16. Pochodne instrumenty finansowe.....	23
9.17. Zapasy	23
9.18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24
9.19. Pozostałe aktywa niefinansowe	24
9.20. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	25
9.21. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	25
9.22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25
9.23. Rezerwy.....	25
9.24. Świadczenia pracownicze	26
9.25. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne.....	26
9.26. Przychody	26
9.27. Podatki	27

9.28. Zysk/strata netto na akcję	29
10. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	29
11. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....	30
11.1. Wdrożenie MSSF 16	31
11.2. Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji	31
12. Segmenty operacyjne	31
13. Przychody i koszty	33
13.1. Przychody ze sprzedaży	33
13.2. Pozostałe przychody operacyjne	33
13.3. Pozostałe koszty operacyjne	34
13.4. Przychody finansowe.....	34
13.5. Koszty finansowe.....	35
13.6. Koszty według rodzajów	35
13.7. Koszty świadczeń pracowniczych	36
14. Podatek dochodowy	37
14.1. Obciążenie podatkowe	37
14.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	37
14.3. Odroczonego podatku dochodowego	39
15. Majątek socjalny oraz ZFRON, zobowiązania ZFŚS i ZFRON oraz dofinansowania dotyczące Zakładu Pracy Chronionej.....	40
16. Zysk/strata przypadający/a na jedną akcję.....	41
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	41
18. Rzeczowe aktywa trwale	43
19. Aktywa niematerialne.....	45
20. Leasing.....	46
20.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	46
21. Pozostałe aktywa	47
21.1. Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	47
21.2. Pozostałe aktywa finansowe.....	48
21.3. Pozostałe aktywa niefinansowe	48
22. Świadczenia pracownicze.....	49
22.1. Programy akcji pracowniczych.....	49
22.2. Świadczenia emerytalne oraz inne po dacie zatrudnienia.....	49
23. Zapasy	51
24. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	52
24.1. Należności z tyt. dostaw i usług	52
24.2. Pozostałe należności.....	53
25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	53
26. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	54
26.1. Kapitał podstawowy	54
26.2. Pozostałe kapitały	56
27. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	57
28. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	59
29. Rezerwy	63
30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, pozostałe zobowiązania finansowe i rozliczenia międzyokresowe	64
30.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	64
30.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	64

30.3.	Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe.....	64
30.4.	Przychody przyszłych okresów.....	65
31.	Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej a zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	65
32.	Utrata wartości aktywów trwałych.....	67
32.1.	Utrata wartości udziałów w jednostkach zależnych.....	67
32.2.	Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.....	67
33.	Zobowiązania inwestycyjne.....	68
34.	Zobowiązania warunkowe.....	69
34.1.	Sprawy sądowe.....	70
34.2.	Rozliczenia podatkowe.....	70
34.3.	Zakład pracy chronionej.....	71
35.	Informacje o podmiotach powiązanych.....	72
35.1.	Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę.....	73
35.2.	Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	73
35.3.	Pożyczka udzielona członkom Zarządu.....	73
35.4.	Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.....	73
35.5.	Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki.....	73
36.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	74
37.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	74
37.1.	Ryzyko zmiany kursów walutowych.....	74
37.2.	Ryzyko zmiany stóp procentowych.....	75
37.3.	Ryzyko kredytowe.....	76
37.4.	Ryzyko płynnościowe.....	77
37.5.	Ryzyko związane z zadłużeniem.....	77
38.	Instrumenty finansowe.....	78
38.1.	Wartość godziwa.....	78
38.2.	Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	78
38.3.	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	79
38.4.	Ryzyko stopy procentowej.....	81
39.	Zarządzanie kapitałem.....	83
40.	Struktura zatrudnienia.....	83
41.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	84

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

	<i>Nota</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2017</i>
Działalność kontynuowana		<i>(przekształcone)</i>	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		143 384	194 109
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		270	731
Przychody ze sprzedaży	13.1	143 654	194 840
Koszt własny sprzedaży	13.6, 13.7	(142 362)	(168 362)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		1 292	26 478
Pozostałe przychody operacyjne	13.2	2 652	1 134
Koszty sprzedaży	13.6, 13.7	(8 534)	(16 297)
Koszty ogólnego zarządu	13.6, 13.7	(8 309)	(13 254)
Pozostałe koszty operacyjne	13.3	(603)	(6 303)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		(13 501)	(8 242)
Przychody finansowe	13.4	16 620	11 054
Zysk na sprzedaży jednostek zależnych	5	28 047	-
Koszty finansowe	13.5	(8 134)	(38 100)
Zysk/(strata) brutto		23 032	(35 287)
Podatek dochodowy	14.1, 14.2	153	(288)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		23 185	(35 575)
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	27	(41 939)	(35 182)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		(18 754)	(70 757)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku (c.d.)

	<i>Nota</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2017 (przeeksztalcone)</i>
Zysk/(strata) netto za okres		(18 754)	(70 757)
Inne całkowite dochody			
Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu w kolejnych okresach sprawozdawczych			
Zyski straty aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	22.2	6	44
Podatek odroczony od zysków strat aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	14.1	(1)	(8)
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji		-	-
Inne całkowite dochody netto		5	36
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		(18 749)	(70 721)

	<i>Nota</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2017 (przeeksztalcone)</i>
Zysk/(strata) na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku/(straty) za rok obrotowy	16	(1,62)	(6,11)
– podstawowy z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za rok obrotowy	16	2,00	(3,07)
– rozwodniony z zysku/(straty) za rok obrotowy	16	(1,62)	(6,11)
– rozwodniony z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za rok obrotowy	16	2,00	(3,07)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2018 roku

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe		126 064	190 574
Rzeczowe aktywa trwałe	18	11 554	76 015
Wartości niematerialne	19	2 343	7 825
Pozostałe aktywa niefinansowe	21.3	621	931
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	21.1	108 172	103 425
Pozostałe aktywa finansowe	21.2	-	875
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.3	3 375	1 503
Aktywa obrotowe		25 910	57 956
Zapasy	23	12 260	20 228
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24	11 229	27 586
Pozostałe aktywa finansowe	21.2	-	3 508
Pozostałe aktywa niefinansowe	21.3	2 287	5 588
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	133	1 046
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		19 016	-
SUMA AKTYWÓW		170 990	248 530
PASYWA			
Kapitał własny		27 696	46 446
Kapitał podstawowy	26	11 578	11 578
Pozostałe kapitały	26.2	31 528	102 285
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		(20 585)	(72 592)
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji		5 175	5 175
Zobowiązania długoterminowe		90 107	77 275
Oprocentowane kredyty i pożyczki	28	79 524	63 350
Świadczenia pracownicze	22	313	578
Rezerwy	29	-	2 371
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	20.1, 30.3	8 545	3 590
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	30.4	1 725	7 386
Zobowiązania krótkoterminowe		53 187	124 809
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30.1	22 386	43 703
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	30.2	4 839	10 316
Oprocentowane kredyty i pożyczki	28	12 510	63 080
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	20.1, 30.3	4 669	3 487
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 720	-
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	30.4	541	479
Świadczenia pracownicze	22	623	1 861
Rezerwy	29	-	1 883
Zobowiązania dot. działalności zaniechanej		5 899	-
Zobowiązania razem		143 294	202 084
SUMA PASYWÓW		170 990	248 530

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

	Nota	okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku	okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		(20 247)	(70 469)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	13.6, 31	17 739	9 617
Utrata wartości aktywów trwałych	32.2	19 782	55 519
(Zysk)/ strata z tytułu różnic kursowych		1 863	(5 534)
(Zyski)/straty na instrumentach pochodnych		(183)	(2 157)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(32 057)	118
Odsetki netto		2 993	2 778
Zmiana stanu należności oraz pozostałych aktywów niefinansowych		19 968	2 947
Zmiana stanu zapasów		7 968	3 398
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zobowiązań leasingowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych	31	(18 984)	5 895
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(5 599)	(383)
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych		(4 094)	4 248
Pozostałe		6	44
Podatek dochodowy zapłacony		(1 720)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(12 566)	6 021
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	31	520	922
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	31	(1 476)	(10 495)
Odsetki otrzymane		215	-
Udzielone pożyczki		2 140	-
Wydatki na nabycie udziałów /zwiększenie kapitału w jednostkach zależnych	31	(535)	(1 709)
Wpływy ze sprzedaży udziałów jednostek zależnych	5	42 597	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		43 461	(11 282)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy/splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 787)	(2 168)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		23 114	14 398
Splata pożyczek/ kredytów		(60 875)	(8 327)
Odsetki zapłacone		(1 628)	(1 766)
Wypłacone dywidendy	17	-	(2 316)
Wpływy/(wydatki) z tyt. emisji obligacji		7 200	-
Pozostałe wpływy/(wydatki)		2 168	1 578
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(31 808)	1 399
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(913)	(3 862)
	25		
Środki pieniężne na początek okresu		1 046	4 908
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	25	0	0
Środki pieniężne na koniec okresu	25	133	1 046

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Nota	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały		Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
		Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe			
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	11 578	91 313	10 972	5 175	(72 592)	46 445
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	(18 754)	(18 754)
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	-	5	5
<i>Całkowity dochód za okres</i>	-	-	-	-	(18 749)	(18 749)
Pokrycie straty za 2017 rok	26.2	-	(70 757)	-	70 757	-
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	11 578	20 556	10 972	5 175	(20 584)	27 696
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	11 578	89 778	10 972	5 175	1 979	119 482
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	(70 757)	(70 757)
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	-	36	36
<i>Całkowity dochód za okres</i>	-	-	-	-	(70 721)	(70 721)
Podział zysku za 2016 rok	26.2	-	1 535	-	(1 535)	-
Wypłata dywidendy	17, 26.2	-	-	-	(2 316)	(2 316)
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	11 578	91 313	10 972	5 175	(72 592)	46 445

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Groclin S.A. (dalej „Spółka”, „Groclin”, „Emitent”) obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku. Aby zapewnić porównywalność danych Spółka przekształciła dane porównywalne za 2017 rok tj. w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz odpowiednio w notach do tego sprawozdania wydzieliła działalność zaniechaną.

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

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Groclin i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 970679408.

BDO: 000048855

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Groclin S.A. jest produkcja i sprzedaż wyposażenia i akcesoriów samochodowych, w tym głównie poszyć foteli samochodowych.

Asortyment produktów Spółki obejmuje:

- poszycia foteli samochodowych wykonane ze skór naturalnych, jak i wysokiej jakości tkanin,
- wysokiej klasy fotele do specjalnych wydań samochodów,
- panele drzwiowe oraz konsole samochodowe pokryte skórą naturalną,
- usługi w zakresie projektowania, rozwoju i optymalizacji poszyć oraz kompletnych foteli samochodowych.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku, jak również na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego działalność operacyjna Groclin S.A. realizowana była w następujących jednostkach organizacyjnych przedsiębiorstwa:

- Zakład Produkcyjny w Grodzisku Wielkopolskim, ul. Słowiańska 4 (na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego – wynajem),
- Zakład Produkcyjny w Karpicku 1, ul. Jeziorna 3,
- Zakład Produkcyjny w Karpicku 2, ul. Brzozowa 19,
- Niepubliczna Przychodnia Lekarska Groclin w Grodzisku Wielkopolskim, ul. Słowiańska 4 (na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego – wynajem).

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 26 kwietnia 2019 roku.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

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

- André Gerstner – Prezes Zarządu powołany w dniu 30 kwietnia 2014 roku;

- Barbara Sikorska-Puk – Wiceprezes Zarządu powołana w dniu 22 września 2015 roku.

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

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

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

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

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

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

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

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

5. Inwestycje Spółki

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Groclin i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmując konsolidacją poniższe podmioty:

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(w tysiącach PLN)

<i>Jednostka</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Podstawowy przedmiot działalności</i>	<i>Procentowy udział Spółki w kapitale jednostek zależnych na dzień</i>		
			<i>26 kwietnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Groclin Karpaty Sp. z o.o.	Użgorod, ul. Słowiańska Nabereżna 31, Ukraina	produkcja poszyc	100%	100%	100%
Groclin Dolina Sp. z o.o.	Dolina, ul. Oblisky 36/23, Ukraina	w trakcie rozwoju	100%	100%	100%
Groclin Service Sp. z o.o.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wielkopolski, Polska	świadczenie usług produkcyjnych	100%	100%	100%
MARKETING GROCLIN S.A. S.j.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	zarządzanie prawami do znaków towarowych oraz prowadzenie działalności marketingowej	99%	99%	99%
Groclin Seating GmbH (poprzednio Groclin Sedistec 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%
CADM AUTOMOTIVE Sp. z o.o.	ul. Samuela Lindego 1C, Kraków, Polska	profesjonalne usługi projektowe dla producentów branży automotive, kolejowej i lotniczej	-	-	51%
CADM AUTOMOTIVE GmbH	ul. Irschenhauser 13, 82057 Icking, Niemcy	profesjonalne usługi projektowe dla producentów branży automotive, kolejowej i lotniczej	-	-	90%

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy procentowemu udziałowi w kapitale podstawowym tych spółek.

W dniu 7 marca 2018 roku Zgromadzenie Wspólników Groclin Karpaty Sp. z o.o. podwyższyło kapitał zakładowy Groclin Karpaty Sp. z o.o. o kwotę 100 tys. EUR (tj. 419 tys. PLN).

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

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

W dniu 10 grudnia 2018 roku Spółka sprzedała 51% udziałów w kapitale zakładowym spółki CADM Automotive Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie za cenę wynoszącą 42.500 tys. PLN. Na sprzedaży udziałów jednostek zależnych CADM Automotive Sp. z o.o. oraz CADM Automotive GmbH Spółka osiągnęła zysk w wysokości 28.047 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Zarząd Groclin S.A. podjął decyzję o odwróceniu części odpisu aktualizującego wartość udziałów Groclin Karpaty Sp. z o.o. w wysokości 14.628 tys. PLN. W związku z transferem produkcji na Ukrainę Spółka dokonała rewizji aktywów netto generujących dodatnie przepływy i dokonała zmiany alokacji wartości aktywów w ten sposób, że zwiększyła wartość udziałów Groclin Karpaty Sp. z o.o. i jednocześnie dokonała przyspieszonej amortyzacji nieruchomości zlokalizowanych w Karpicku. Wartość odwrócenia części odpisu aktualizującego wartość udziałów dla spółki zlokalizowanej na Ukrainie została wyliczona w oparciu o wartość skorygowanych aktywów netto (metoda SAN) tej spółki w sprawozdaniu skonsolidowanym na dzień 31 grudnia 2018 roku, uwzględniając wartość wynikającą z operatu szacunkowego gruntu.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd

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

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Utrata wartości aktywów trwałych

Corocznie Spółka ocenia, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości dla aktywów trwałych. W przypadku zaistnienia zdarzeń, które mogłyby spowodować utratę wartości tych aktywów, Spółka przeprowadza test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz udziałów w jednostkach zależnych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w notcie 9.16.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania dotyczące działalności zaniechanej

W związku z podpisaniem w dniu 31 stycznia 2019 roku umowy sprzedaży nieruchomości w Grodzisku Wielkopolskim oraz części maszyn i urządzeń produkcyjnych Spółka na dzień 31 grudnia 2018 roku rozpoznała aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania dot. działalności zaniechanej. Zobowiązania dotyczące działalności zaniechanej obejmują m.in. zobowiązanie dot. zmian reorganizacyjnych w Spółce oraz rezerwę na odprawy pracownicze związaną z prowadzoną restrukturyzacją zatrudnienia w Groclin S.A. Wycenę zobowiązania w Spółce przeprowadzono w oparciu o szacunki Zarządu w zakresie posiadanych informacji o poniesionych kosztach w 2018 roku oraz ryzyka powstałego w tym okresie. Szczegółowe informacje na ten temat zostały przedstawione w notcie 27.

6.2. Niepewność szacunków i założeń

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

Utrata wartości aktywów trwałych

W roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych. Na dzień 31 grudnia 2018 roku, w związku z podpisaniem w dniu 31 stycznia 2019 umowy sprzedaży nieruchomości w Grodzisku Wielkopolskim oraz części maszyn i urządzeń, Spółka dokonała odpisów aktualizujących ich wartość do ceny sprzedaży.

W roku zakończonym 31 grudnia 2017 roku Zarząd Spółki zidentyfikował również przesłanki do przeprowadzenia testu na utratę wartości dla wartości niematerialnych.

Szczegóły dotyczące tych kalkulacji zostały przedstawione odpowiednio w notach 32.1 i 32.2.

Straty na kontraktach

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

Zarząd Spółki podejmuje decyzję o rozpoznaniu rezerwy na straty na kontraktach, mając na uwadze umowę rodząca obciążenia, na podstawie której nieuniknione koszty wypełnienia obowiązku przeważają nad korzyściami, które – według przewidywań - będą uzyskane na mocy tej umowy. Na nieuniknione koszty wynikające z umowy składają się co najmniej koszty netto zakończenia umowy, odpowiadające niższej spośród kwot kosztów wypełnienia umowy i kosztów wszelkich odszkodowań lub kar wynikających z jej niewypełnienia. Szczegóły dotyczące rezerw na straty na kontraktach zostały przedstawione w notce 29.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notce 22.2.

Stawki amortyzacyjne

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

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zarząd szacuje, że ujęte składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego będą realizowane. Szczegóły dotyczące rozliczenia podatku odroczonego przedstawiono w notce 14.3.

Niepełność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

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

podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

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

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

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

Status Zakładu Pracy Chronionej

Groclin S.A. posiada status Zakładu Pracy Chronionej („ZPChr”). Uwarunkowania i utrzymanie Statusu Zakładu Pracy Chronionej określają przepisy Ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz. U. Nr 123 poz. 776 z dnia 9 października 1997 roku, tj. Dz. U. Nr 218 poz. 511 z dnia 12 marca 2018 roku, dalej: „Ustawa o rehabilitacji”).

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

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

W przypadku niezachowania warunków określonych w Ustawie o rehabilitacji istnieje możliwość utraty przez Spółkę statusu ZPChr. Obecnie Groclin S.A. spełnia wymogi powyższej ustawy i w opinii Zarządu nie istnieje ryzyko utraty statusu ZPChr przez Spółkę, a także nie utrzymania wskaźnika zatrudnienia osób niepełnosprawnych na odpowiednim, wymaganym poziomie. Szczegóły przedstawiono w nocie 15.

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych tj. opcji i IRS, które są wyceniane do wartości godziwej.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień 31 grudnia 2018 roku zobowiązania krótkoterminowe przewyższały wartość aktywów obrotowych Spółki o kwotę 27.277 tys. PLN. Z powodu czynników opisanych poniżej, sytuacja ta nie powoduje zdaniem Zarządu istotnego zagrożenia działalności Spółki.

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

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

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

Dodatkowo w dniu 31 stycznia 2019 Spółka dokonała sprzedaży aktywów w Grodzisku Wielkopolskim otrzymując wpływy pieniężne w kwocie 18.187 tys. PLN co dodatkowo wpłynęło pozytywnie na poziom środków pieniężnych w Spółce.

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

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

7.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

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

8. Korekta błędów, zmiana szacunków

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

9. Istotne zasady rachunkowości

9.1. Wycena do wartości godziwej

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty pochodne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy.

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

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

Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Spółki. Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

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

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

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

- Poziom 3 - Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

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

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej Spółka ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Następujące kursy zostały zastosowane dla potrzeb wyceny bilansowej:

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

9.3. Połączenie jednostek w ramach Grupy

Rozliczenie połączeń ze spółkami zależnymi w księgach Groclin S.A. jest ujmowane w następujący sposób: różnica pomiędzy wartością udziałów spółki przejmowanej będących w posiadaniu Groclin S.A. a wartością aktywów netto spółki przejmowanej jest ujmowana jako zyski/straty zatrzymane z lat ubiegłych w Groclin S.A.

Wartości poszczególnych aktywów i zobowiązań spółek przejmowanych (według danych ze skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Groclin) z wyłączeniem wzajemnych aktywów i zobowiązań ze spółkami przejmującymi podwyższają/obniżają odpowiednie pozycje w aktywach i zobowiązaniach Groclin S.A. na dzień połączenia.

Rozliczenie połączenia następuje bez korygowania danych porównawczych.

9.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu

wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

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

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

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

<i>Typ</i>	<i>Okres</i>	
Budynki i budowle	20-50	lat
Maszyny i urządzenia techniczne	10-15	lat
Urządzenia biurowe	5	lat
Środki transportu	3-5	lat
Komputery	3	lata

Grunty nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

9.5. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

9.6. Działalność zaniechana

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

9.7. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

9.8. Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne (dalej również „Wartości niematerialne”) nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

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

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

9.9. Leasing

Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

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

9.10. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

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

9.11. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, wartości niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w ciężar sprawozdania z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

9.12. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Jednostkami zależnymi są takie podmioty, które Spółka kontroluje.

Sprawowanie kontroli przez Spółkę ma miejsce, wtedy gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

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

W sytuacji, gdy Spółka posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich Walnych Zgromadzeniach lub Zgromadzeniach Wspólników.

Jednostkami stowarzyszonymi są takie jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, niebędące jednostkami zależnymi ani udziałami we wspólnych przedsięwzięciach Spółki. Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji z zakresu polityki finansowej i operacyjnej prowadzonej działalności gospodarczej; nie oznacza ona jednak sprawowania kontroli bądź współkontroli nad tą polityką.

Wspólne przedsięwzięcia to ustalenia umowne, na mocy których dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą współkontroli. Współkontrola jest to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyslnego zgody stron sprawujących współkontrolę.

9.13. Aktywa finansowe

Spółka zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

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

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Instrumenty finansowe zabezpieczające

Instrumenty finansowe zabezpieczające - są to instrumenty pochodne, wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające. Instrumenty finansowe zabezpieczające podlegają wycenie zgodnie z zasadami opisanymi w nocie 9.15 i 9.16.

9.14. Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

Jeśli ryzyko kredytowe składnika aktywów finansowych jest niewielkie oraz gdy wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia do dnia oceny nie był znaczący, Spółka szacuje straty kredytowe biorąc pod uwagę tylko zdarzenia niewykonania zobowiązania mogące nastąpić w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Jeśli jednak ryzyko kredytowe danego składnika aktywów znacząco wzrosło od dnia początkowego ujęcia, Spółka szacuje straty ze zdarzeń, jakie mogą wystąpić w okresie całego życia instrumentu. Kalkulując wysokość straty z tytułu utraty wartości Spółka bierze pod uwagę prawdopodobieństwo wystąpienia tej straty. Szacunek

dokonywany jest na podstawie dostępnych informacji pochodzących z przeszłości, ale również uwzględnia dane przyszłościowe. Przepływy pieniężne Spółka dyskontuje się dotychczasową efektywną stopą danego składnika aktywów:

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

Należności handlowe

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

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

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

9.15. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

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

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

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

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

9.16. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka to instrumenty w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut (opcje) oraz w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej (IRS). Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się, jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

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

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

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

9.17. Zapasy

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

Poszczególne składniki zapasów ustalane w następujący sposób:

- | | |
|------------------|---|
| Materiały | • w cenie zakupu ustalonej metodą „średnio ważoną”; |
| Produkcja w toku | • w cenie ustalonej metodą „średnio ważoną” jako koszt otwartych zleceń (materiały po cenie średnioważonej ze zgłoszeń, półprodukty zużyte w wyrobach ze zgłoszeń po cenie ewidencyjnej, a roboczo- i maszynogodziny - ilość rzeczywista (zgłoszona) x stawka planowana); |
| Wyroby gotowe | • w koszcie wytworzenia (koszt bezpośrednich materiałów po cenie średnioważonej ze zgłoszeń, wraz z roboczo- i maszynogodziną - ilość rzeczywista (zgłoszona) x stawka planowana). |

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

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

Rozchód składników zapasów jest ujmowany wg poniższych zasad:

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

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

9.18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Odpisy aktualizujące

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

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

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

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

9.19. Pozostałe aktywa niefinansowe

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

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

9.20. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

9.21. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

9.22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2018 i 31 grudnia 2017 roku zobowiązania finansowe z tytułu instrumentów finansowych tj. opcji i IRS zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

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

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

9.23. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w

sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Z kolei powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę powoduje wykorzystanie tej rezerwy.

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

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

9.24. Świadczenia pracownicze

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

Ponowna wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących programów określonych świadczeń obejmująca zyski i straty aktuarialne ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i nie podlega późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty.

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

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

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

9.25. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

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

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

9.26. Przychody

9.26.1 Sprzedaż produktów i usług oraz materiałów i towarów

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

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

Umowy zawarte przez Groclin S.A. składają się z dwóch elementów tj. z wyprodukowania zamówionych części oraz ich dostarczenia do określonego miejsca, zgodnie z umową przychód rozpoznawany jest w momencie dokonania dostawy a tym samym ma charakter jednorodny i nie występują przesłanki do traktowania umów jako posiadających charakter umowy wieloelementowej. Cenę

transakcyjną dla dóbr wyprodukowanych przez Groclin stanowią ceny sprzedaży, które są określone dla poszczególnych produktów w umowie.

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

Upusty zawarte w umowach są ujmowane jako pomniejszenie ceny transakcyjnej.

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

9.26.2 Odsetki

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

9.26.3 Dywidendy

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

9.26.4 Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

Przychody z tytułu wynajmu aktywów ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

9.26.5 Dotacje rządowe

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

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

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

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

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

9.27. Podatki

9.27.1 Podatek bieżący

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

9.27.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9.27.3 Podatek od towarów i usług

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

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

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

9.27.4 Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych

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

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

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

9.28. Zysk/strata netto na akcję

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

Rozwodniony zysk/strata na akcję jest obliczony/a poprzez podzielenie zysku/straty netto za dany okres przez średnią ważoną rozwodnioną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Ponieważ nie występują rozważające potencjalne akcje zwykle rozwodniony zysk/strata na akcje równy jest podstawowemu zyskowi/stracie na akcje.

10. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

- MSSF 9 Instrumenty finansowe

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

Nowy standard wprowadza zmienione kategorie aktywów finansowych i istotną zmianę w zakresie pomiaru utraty wartości aktywów finansowych.

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

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

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

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

Spółka zastosowała MSSF 9 bez przekształcania danych porównawczych.

Spółka nie odnotowała istotnego wpływu wprowadzenia MSSF 9 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny.

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

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

- MSSF 15 Przychody z umów z klientami

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

MSSF 15 wprowadził nowy 5-etatowy model, który powinien być wykorzystany do rozpoznawania umów skutkujących przychodami z wyłączeniem umów objętych zakresem innego standardu. Zgodnie z nowym standardem Spółka stosuje pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokości. Zakłada on, iż przychody powinny być ujęte wówczas (oraz w jakim stopniu), gdy Spółka przekazuje klientowi kontrolę nad usługami czy towarami, oraz w kwocie do jakiej Grupa oczekuje być uprawniona.

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

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

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

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

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

- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia Pracownicze” – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - Definicja Materiału (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie).

11.1. Wdrożenie MSSF 16

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

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

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

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

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

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

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

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

11.2. Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji

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

12. Segmenty operacyjne

W Groclin S.A. występuje jeden segment operacyjny – segment poszyc samochodowych. Zarząd monitoruje wyniki Spółki jako całości.

Żaden z segmentów operacyjnych Spółki nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia segmentów sprawozdawczych. Dokonane odpisy aktualizujące dotyczące segmentu poszyc zostały opisane w notcie 32.

Informacje geograficzne

Przychody od klientów z działalności kontynuowanej - segment poszyc samochodowych:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 (przekształcone)</i>
Polska	37 173	38 902
Zagranica, w tym:	106 481	155 938
- Niemcy	77 520	115 930
- Portugalia	22 802	36 582
- Wielka Brytania	2 414	1 646
- Pozostałe	3 745	1 780
Razem	<u>143 654</u>	<u>194 840</u>

Przychody od klientów z działalności zaniechanej - segment poszyc samochodowych:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 (przekształcone)</i>
Polska	200	-
Zagranica, w tym:	27 455	39 793
-Niemcy	26 397	39 732
-Pozostałe	1 058	61
Razem	<u>27 655</u>	<u>39 793</u>

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

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

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

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

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

13. Przychody i koszty

13.1. Przychody ze sprzedaży

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku (przeeksztalcone)</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	135 644	189 659
Przychody netto ze sprzedaży usług	7 740	4 450
Przychody netto ze sprzedaży towarów	13	10
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	258	721
Razem	143 654	194 840

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

13.2. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>
Rozwiązanie odpisów aktualizujących i rezerw	1 698	13
Dotacje	352	414
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	226	-
Reklamacja dostaw, odszkodowania	234	409
Sprzedaż odpadów, złomu	45	92
Inne	97	206
Razem	2 652	1 134

Dotacje odpowiadają m.in. amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z ZFRON i PFRON w 2018 roku w kwocie 352 tys. PLN, w 2017 roku w kwocie 414 tys. PLN.

Rozwiązanie odpisów aktualizujących w kwocie 1.698 tys. PLN dotyczy odpisów na należności w kwocie 1.147 tys. PLN, odpowiednio w związku ze spłatą i zmianą szacunków, oraz w wysokości 551 tys. PLN odpisów na zapasy, które zostały szczegółowo przedstawione odpowiednio w notach 24.1. oraz 23.

13.3. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku (przeeksztalcone)</i>
Odpisy z tytułu aktualizacji aktywów finansowych	-	(1 446)
Odpisy z tytułu aktualizacji aktywów niefinansowych	-	(4 642)
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych	(202)	-
Koszty z tyt. reklamacji dostaw, kary i odszkodowania	(26)	(26)
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(240)	(118)
Inne	(135)	(69)
Razem	(603)	(6 303)

Odpisy z tytułu aktualizacji aktywów niefinansowych w 2017 roku w kwocie (4.642) tys. PLN dotyczą w wysokości (3.139) tys. PLN odpisów aktualizujących na pozostałe aktywa niematerialne, o czym mowa w nocie 32.2, a także odpisów aktualizujących na zapasy w kwocie (1.504) tys. PLN, które zostały przedstawione w nocie 23.

Odpisy z tytułu aktualizacji aktywów finansowych w 2017 roku to odpisy dotyczące należności, które zostały szczegółowo przedstawione w nocie 24.1.

13.4. Przychody finansowe

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych i pożyczek	50	79
Przychody z tytułu pozostałych odsetek	1	1
Rozliczenie/wycena IRS/opcji	110	2 025
Aktualizacja wartości inwestycji (udziałów w jednostkach zależnych)	14 628	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	5 853
Dywidendy i udziały w zyskach	1 831	3 095
Pozostałe przychody finansowe	0	1
Razem	16 620	11 054

Aktualizacja wartości inwestycji dotyczy odwrócenia utraty wartości udziałów w jednostce zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o., co zostało szczegółowo omówione w nocie 32.1.

Kwota 1 831 tys. PLN w 2018 roku i 3.095 tys. PLN w 2017 roku to udział w zysku jednostki zależnej MARKETING GROCLIN S.A. S.j.

13.5. Koszty finansowe

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	(2 969)	(2 827)
Odsetki od innych zobowiązań	(130)	(184)
Aktualizacja wartości inwestycji (udziałów w jednostkach zależnych)	-	(34 898)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(2 890)	-
Pozostałe koszty finansowe	(220)	(191)
Razem	(8 134)	(38 100)

Aktualizacja wartości inwestycji w 2017 roku to odpis na udziałach w jednostkach zależnych Groclin Karpaty Sp. z o.o. i Groclin Dolina Sp. z o.o.

13.6. Koszty według rodzajów

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku (przekształcone)</i>
Amortyzacja	(13 381)	(6 440)
Zużycie materiałów i energii	(86 857)	(125 042)
Zmiana stanu produktów	(2 118)	2 097
Usługi obce	(36 405)	(39 415)
Podatki i opłaty	(1 473)	(1 432)
Wynagrodzenia	(14 916)	(16 465)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(3 690)	(5 318)
Pozostałe koszty rodzajowe	(85)	(5 412)
Razem koszty według rodzaju	(158 925)	(197 427)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(280)	(486)
Razem	(159 205)	(197 912)
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	(142 362)	(168 362)
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	(8 534)	(16 297)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(8 309)	(13 254)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-
	(159 205)	(197 912)

Kwota amortyzacji (13.381) tys. PLN w 2018 roku obejmuje wartość przyspieszonej amortyzacji nieruchomości produkcyjnych w Karpicku i dodatkowych odpisów amortyzacyjnych na pracach rozwojowych w łącznej kwocie (10.527) tys. PLN. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych amortyzacja została wykazana w kwocie (17.739) tys. PLN. Różnica (4.358) tys. PLN pomiędzy amortyzacją wykazaną w niniejszej notce a amortyzacją wykazaną w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych to amortyzacja dotycząca działalności zaniechanej w Groclin S.A.

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za 2017 rok amortyzacja została wykazana w kwocie (9.617) tys. PLN. Różnica (3.177) tys. PLN pomiędzy amortyzacją wykazaną w niniejszej notce a amortyzacją wykazaną w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych to amortyzacja dotycząca działalności zaniechanej w Groclin S.A.

Usługi obce w kwocie (36.405) tys. PLN w 2018 roku obejmują koszty wsparcia produkcji w wysokości (21.943) tys. PLN, natomiast w roku 2017 usługi obce w kwocie (39.415) tys. PLN obejmują koszty wsparcia produkcji w kwocie (17.875) tys. PLN. Wzrost kosztów wsparcia produkcji od spółki zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o. wynika z transferu produkcji na Ukrainę.

Poniższa tabela przedstawia koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie:

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku (przekształcone)</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	(6 623)	(2 778)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(5 756)	(2 413)
Utrata wartości środków trwałych	-	-
Utrata wartości aktywów niematerialnych	-	-
Utrata wartości zapasów	-	-
Razem	(12 379)	(5 191)
Pozycje ujęte w koszcie sprzedaży i dystrybucji:		
Amortyzacja środków trwałych	(94)	(102)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(34)	(100)
Utrata wartości środków trwałych	-	-
Utrata wartości aktywów niematerialnych	-	-
Razem	(127)	(202)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	(835)	(838)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(40)	(208)
Utrata wartości środków trwałych	-	-
Utrata wartości aktywów niematerialnych	-	-
Razem	(875)	(1 046)

13.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku (przekształcone)</i>
Wynagrodzenia	(14 916)	(16 465)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(3 129)	(3 125)
Koszty świadczeń emerytalnych	227	(42)
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji	-	-
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(788)	(2 152)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(18 606)	(21 783)
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		
	(8 803)	(10 986)
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
	(3 595)	(2 789)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		
	(6 208)	(8 008)
	(18 606)	(21 783)

14. Podatek dochodowy

14.1. Obciążenie podatkowe

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

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2018	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2017
Ujęte w zysku lub stracie		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	(1 720)	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(1 720)	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	1 873	(288)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 873	(288)
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	153	(288)
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	-	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	-	-
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazana/e w kapitale własnym	-	-
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	(1)	(8)
Podatek odroczony od zysków strat aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	(1)	(8)
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	(1)	(8)

14.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

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

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(w tysiącach PLN)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 (przekształcone)</i>
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	23 032	(35 287)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	(43 279)	(35 182)
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	(20 247)	(70 469)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2017: 19%)	3 847	13 389
Różnice przejściowe, na które nie utworzono podatku odroczonego, rozliczone w bieżącym wyniku podatkowym	6 573	-
Rozwiązanie podatku odroczonego od różnic przejściowych	2 009	-
Różnice przejściowe, od których nie utworzono podatku dochodowego	(5 922)	(11 518)
Zyski/straty podatkowe jednostek powiązanych, dla których Groclin jest podatnikiem	348	350
Zyski/straty podatkowe od przychodów z zysków kapitałowych	(5 416)	-
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	3 695	-
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(927)	(127)
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania	1 084	666
Straty podatkowe, od których nie utworzono aktywa z tytułu podatku odroczonego	(3 847)	(491)
Spisanie aktywa z tytułu strat podatkowych	-	(2 557)
Pozostałe	48	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: -7,4% (2017 rok: 0,4%)	1 493	(288)
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	153	(288)
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	1 340	-

Aktywa z tytułu odroczonego podatku wynikające z nierozliczonych strat podatkowych są rozpoznawane, gdy realizacja wynikających z nich korzyści podatkowych poprzez wygenerowanie przez jednostkę w przyszłości dochodu do opodatkowania jest prawdopodobna.

Kwoty oraz terminy wygaśnięcia nierozliczonych strat podatkowych Spółki przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>
zakończony 31 grudnia 2018	-	16 482
zakończony 31 grudnia 2019	8 565	11 551
zakończony 31 grudnia 2020	-	8 425
zakończony 31 grudnia 2021	5 956	9 717
zakończony 31 grudnia 2022	-	1 292
Razem:	14 520	47 467

14.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	-	1 991	(1 991)	(445)
Rezerwa na rozliczenie międzyokresowe przychodów	1	35	(34)	(1 737)
Naliczone odsetki od pożyczki	-	33	(33)	33
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	67	(67)	67
Pozostałe	656	656	(0)	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	657	2 781	(2 124)	(2 082)
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Zobowiązanie dot. przyszłych kosztów	1 670	1 147	523	938
Świadczenia emerytalne i rentowe, oraz świadczenia urlopowe	178	463	(285)	1
Aktualizacja zapasów i produkcji w toku	1 352	1 351	1	382
Aktywo na niuregulowane zobowiązania, ZUS	114	170	(56)	(1)
Straty podatkowe możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-	-	(2 558)
Leasing	521	786	(265)	32
Wycena opcji/IRS	1	36	(35)	(410)
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	316	-	316	(1 095)
Aktywo od odsetek od pożyczek	564	298	266	298
Aktywo na koszty z tyt. umów zlecenia i powołania	267	34	233	34
Rezerwa na RMP	391	-	391	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 372	4 284	1 088	(2 379)
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:			3 212	(296)
wykazane w rachunku zysków i strat			1 873	(288)
wykazane w innych całkowitych dochodach			(1)	(8)
wykazane w działalności zaniechanej			1 340	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazane w działalności kontynuowanej	4 715	1 503		

Spółka nie rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego na różnice przejściowe głównie związane z rozpoznanymi odpisami z tytułu utraty rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz udziałów w jednostkach zależnych, gdyż realizacja wynikających z nich korzyści podatkowych poprzez wygenerowanie przez jednostkę w przyszłości dochodu do opodatkowania jest mało prawdopodobna. Łączna wartość nierozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego na tych różnicach wynosi 31.167 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2018 roku i 30.752 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2017 roku.

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

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości 50% odpisu podstawowego za zgodą Rady Pracowniczej. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółka skompensowała aktywa Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi (35) tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku - odpowiednio (39) tys. PLN).

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

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Rozrachunki z pracownikami	6	7
Środki pieniężne	67	9
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(108)	(55)
Saldo po skompensowaniu	(35)	(39)

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

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

Spółka skompensowała aktywa Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 104 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku - odpowiednio 79 tys. PLN).

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów i zobowiązań Zakładowego Funduszu Osób Niepełnosprawnych:

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Rozrachunki z pracownikami	2	5
Środki pieniężne	702	489
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(601)	(415)
Saldo po skompensowaniu	104	79

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

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017 <i>(przekształcone)</i>
Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (SOD)	3 075	3 262
Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (SOD) dot. działalności zaniechanej	1 702	2 253
Amortyzacja środków trwałych sfinansowanych w poprzednich latach z ZFRON	353	414
Amortyzacja środków trwałych sfinansowanych w poprzednich latach z ZFRON dot. działalności zaniechanej	5 355	-
Razem	10 484	5 928

16. Zysk/strata przypadający/a na jedną akcję

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

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

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

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

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

	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i> <i>(przekształcone)</i>
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	23 185	(35 575)
Zysk/(strata) na działalności zaniechanej	(41 939)	(35 182)
Zysk/(strata) netto	(18 754)	(70 757)
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Zysk/(strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(18 754)	(70 757)
	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w tys. szt.)	11 578	11 578
Wpływ rozwodnienia:	-	-
Opcje na akcje	-	-
Umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. szt.)	11 578	11 578
Zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN)	(1,62)	(6,11)

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W 2018 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

W dłuższej perspektywie Zarząd zamierza rekomendować Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy na poziomie około 30%-50% skonsolidowanych przepływów pieniężnych netto wolnych od obciążeń przypadających na rzecz akcjonariuszy Spółki jako jednostki dominującej.

Wpływ na rekomendację Zarządu odnośnie wypłaty dywidendy każdorazowo będą miały w szczególności następujące czynniki: wysokość zysku netto wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki, aktualny koszt pozyskania finansowania dłużnego oraz możliwości rynkowe pozyskania takiego finansowania, jak również bieżące potrzeby inwestycyjne Spółki oraz planowane akwizycje i wymogi prawa.

Rekomendacja Zarządu w sprawie wypłaty dywidendy będzie również uzależniona od udziału finansowania kapitałem obcym w kapitale ogólnym Spółki. Polityka w zakresie wypłaty dywidendy podlegała będzie okresowym przeglądom Zarządu, a decyzję o wypłacie dywidendy będzie podejmowało Walne Zgromadzenie.

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

18. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	<i>Grunty</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku	2 227	76 797	-	62 864	3 913	5 076	150 876
Nabycia	-	-	-	511	464	7	982
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	(4 501)	(1 427)	(89)	(6 017)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(1 717)	(75 764)	-	(19 623)	-	(449)	(97 552)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku	510	1 033	-	39 250	2 950	4 545	48 288
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	(14 318)	-	(54 352)	(1 314)	(4 878)	(74 862)
Odpis amortyzacyjny za okres	-	(9 309)	-	(2 029)	(737)	(56)	(12 132)
Odpis aktualizacyjny	(1 300)	(32 858)	-	(246)	-	(6)	(34 410)
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	3 833	871	90	4 794
Amortyzacja/odpis dot. aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	1 300	59 871	-	18 264	-	441	79 877
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	3 387	-	(34 530)	(1 180)	(4 410)	(36 733)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	2 227	62 479	-	8 512	2 599	198	76 014
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018 roku, w tym:	510	4 420	-	4 720	1 770	135	11 554
wartość netto aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(417)	(15 893)	-	(1 359)	-	(8)	(17 676)

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży stanowią nieruchomości oraz maszyny i urządzenia, które Spółka zbyła 31 stycznia 2019 roku.

Odpis amortyzacyjny zawiera przyspieszone odpisy amortyzacyjne nieruchomości produkcyjnych w Karpicku w wysokości (7.226) tys. PLN.

Odpis aktualizacyjny w kwocie (34.410) tys. PLN zawiera odpis na nieruchomościach i gruntach oraz na maszynach i urządzeniach w wysokości (34.209) tys. PLN utworzony w związku z podpisaniem w dniu 31 stycznia 2019 roku umowy sprzedaży nieruchomości w Grodzisku Wielkopolskim oraz części maszyn i urządzeń, o czym mowa w notcie 27. Spółka

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

dokonała odpisów aktualizujących ich wartość do ceny sprzedaży. Odpis ten został w całości uwzględniony w działalności zaniechanej. Ponadto odpis aktualizacyjny w kwocie (34.410) tys. PLN zawiera odpis na maszynach w wysokości (201) tys. PLN.

Odpisy aktualizujące zostały rozliczone przez całkowite dochody.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	<i>Grunty</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 roku	2 403	76 617	146	62 656	3 970	4 900	150 691
Nabycia	-	4	236	520	1 797	87	2 643
Sprzedaż i likwidacja	(176)	-	-	(320)	(1 854)	(107)	(2 458)
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	176	(382)	9	-	196	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017 roku	2 227	76 797	-	62 864	3 913	5 076	150 877
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017 roku	-	(12 343)	-	(52 524)	(1 666)	(4 734)	(71 267)
Odpis amortyzacyjny za okres	-	(1 975)	-	(2 047)	(740)	(251)	(5 013)
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	219	1 092	107	1 418
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2017 roku	-	(14 318)	-	(54 352)	(1 314)	(4 878)	(74 862)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	2 403	64 274	146	10 132	2 304	166	79 425
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017 roku	2 227	62 479	-	8 512	2 599	198	76 015

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń oraz środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2018 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 3.211 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 4.679 tys. PLN).

Grunty i budynki o wartości bilansowej 22.606 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2018 roku (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 64.706 tys. PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 28).

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

19. Aktywa niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	<i>Prace rozwojowe</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Wartości niematerialne w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku	34 316	5 772	-	40 088
Nabycia	-	142	217	359
Wykorzystanie odpisu aktualizacyjnego	(19 296)	-	-	(19 296)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku	15 020	5 914	217	21 151
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku	(26 871)	(5 391)	-	(32 262)
Odpis amortyzacyjny za okres	(5 678)	(163)	-	(5 841)
Wykorzystanie odpisu aktualizacyjnego	19 296	-	-	19 296
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2018 roku	(13 253)	(5 554)	-	(18 807)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	7 445	381	-	7 826
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018 roku	1 767	359	217	2 343

Odpis amortyzacyjny za okres 2018 roku wykazany został w nocie 18 i 19 w łącznej wartości (17.973) tys. PLN. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych amortyzacja została wykazana w kwocie (17.739) tys. PLN. Różnica (234) tys. PLN to kwota amortyzacji dot. dofinansowanych środków trwałych z ZFRON i PFRON. W nocie 13.6 amortyzacja została wykazana w kwocie 13.381 tys. PLN. Różnica (4.358) tys. PLN w stosunku do kwoty z przepływów pieniężnych to kwota amortyzacji dot. działalności zaniechanej.

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

Wyższa amortyzacja w roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku jest wynikiem przede wszystkim przyspieszonych odpisów amortyzacyjnych prac rozwojowych w wysokości (3.302) tys. PLN. Szczegóły opisano w nocie 6.2.

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	<i>Prace rozwojowe</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Inne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 roku	28 261	7 628	-	35 889
Nabycia	5 720	2 822	-	8 542
Sprzedaż i likwidacja	-	(4 343)	-	(4 343)
Przesunięcia między pozycjami	335	(335)	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017 roku	34 316	5 772	-	40 088
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017 roku	(5 072)	(6 171)	-	(11 243)
Odpis amortyzacyjny za okres	(4 110)	(631)	-	(4 741)
Sprzedaż i likwidacja	-	4 343	-	4 343
Przesunięcie między pozycjami	(207)	207	-	-
Odpis aktualizacyjny	(17 482)	(3 139)	-	(20 621)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2017 roku	(26 871)	(5 391)	-	(32 263)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	23 189	1 457	-	24 646
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017 roku	7 445	380	-	7 825

Odpis amortyzacyjny za okres 2017 roku wykazany został w nocie 18 i 19 w łącznej wartości (9.754) tys. PLN. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych amortyzacja została wykazana w kwocie (9.617) tys. PLN. Różnica (137) tys. PLN to kwota amortyzacji dot. dofinansowanych środków trwałych z ZFRON i PFRON. W nocie 13.6 amortyzacja została wykazana w kwocie (6.440) tys. PLN. Różnica (3.177) tys. PLN w stosunku do kwoty z przepływów pieniężnych to kwota amortyzacji dot. działalności zaniechanej.

W 2017 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego na prace rozwojowe w kwocie 17.482 tys. PLN oraz pozostałe aktywa niematerialne w kwocie 3.139 tys. PLN. Szczegóły dotyczące tych odpisów zostały przedstawione w nocie 32.2.

20. Leasing

20.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	31 grudnia 2018		31 grudnia 2017	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 448	1 383	1 661	1 549
W okresie od 1 do 5 lat	1 376	1 345	2 591	2 503
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	2 824		4 252	
Minus koszty finansowe	(95)		(201)	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	2 728		4 051	
Krótkoterminowe		1 383		1 549
Długoterminowe		1 345		2 503

W roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku odsetki ujęte jako koszt danego okresu obrotowego, wyniosły 123 tys. PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku: 170 tys. PLN).

Przedmioty leasingu, z których korzysta Spółka to samochody osobowe, maszyny szwalnicze oraz licencje. Umowy leasingu są zawarte na okres 3, 5 i 7 lat z możliwością wykupu przedmiotów leasingu.

Wartość bilansowa netto środków trwałych użytkowanych na mocy umów leasingu została określona w nocie 18.

Wymienione w niniejszej nodcie dane dotyczą leasingu finansowego. W roku 2018 Spółka nie posiadała leasingu operacyjnego.

21. Pozostałe aktywa

21.1. Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

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

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
<i>Udziały w jednostkach</i>		
Groclin Karpaty Sp. z o.o.	19 737	4 690
Groclin Dolina Sp. z o.o.	-	-
Groclin Service Sp. z o.o.	5 119	5 119
Marketing Groclin S.A. sj	5	5
Groclin Seating GmbH	3 546	3 546
Groclin Wiring Sp. z o.o.	79 764	79 764
CADM AUTOMOTIVE Sp. z o.o.	-	10 204
CADM AUTOMOTIVE GmbH	-	97
Razem udziały w jednostkach	108 172	103 425
Odpis aktualizujący wartość udziałów	121 706	136 334
Razem udziały w jednostkach bez uwzględnienia utraty wartości	229 877	239 759
Razem	108 172	103 425

Szczegółowy opis zmian dot. posiadanych udziałów w jednostkach zależnych, które miały miejsce w 2018 roku został przedstawiony w notcie nr 5 niniejszego sprawozdania.

W 2018 roku Spółka dokonała odwrócenia odpisu na udziałach jednostki zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o. W 2017 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego na udziałach w jednostkach zależnych Groclin Karpaty Sp. z o.o. i Groclin Dolina Sp. z o.o. Szczegóły dotyczące tych odpisów zostały przedstawione w notcie 32.1.

W 2018 roku Spółka wniosła wkład pieniężny do Groclin Dolina w wysokości 116 tys. PLN (w 2017 roku: 129 tys. PLN).

21.2. Pozostałe aktywa finansowe

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

	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Lokaty krótkoterminowe (zabezpieczenie kredytu)	-	2 135
Pożyczka udzielona spółce zależnej	-	2 247
Razem	-	4 382
- krótkoterminowe	-	3 508
- długoterminowe	-	875

Wykazana w powyższej tabeli na dzień 31 grudnia 2017 roku pożyczka została udzielona przez Spółkę spółce zależnej Groclin Seating GmbH na podstawie umowy zawartej w dniu 22 maja 2014 roku. Na koniec 2017 roku kwota udzielonej pożyczki wynosiła 497 tys. EUR. W roku 2018 spółka zależna spłaciła ww. pożyczkę Groclin S.A.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku środki pieniężne w wysokości 512 tys. EUR (2.135 tys. PLN), stanowiące równowartość środków zgromadzonych na lokacie dwuwalutowej były objęte blokadą w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 29).

21.3. Pozostałe aktywa niefinansowe

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

	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Należności budżetowe	791	261
Należności z PFRON	333	884
Rozliczenie/zaliczki na usługi	15	2 470
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFRON	104	79
Rozliczenia międzyokresowe kosztów (RMK) - utrzymanie/pozyskanie kontraktu	931	1 241
RMK - ubezpieczenia	127	172
Inne tytuły rozliczeń międzyokresowych	202	197
Inne aktywa niefinansowe	121	1 214
Razem	2 908	6 519
- krótkoterminowe	2 287	5 588
- długoterminowe	621	931

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

22. Świadczenia pracownicze

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

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017</i>
Świadczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	575	1 796
Świadczenia emerytalne i rentowe	361	643
Razem	936	2 439
krótkoterminowe	623	1 861
długoterminowe	313	578

22.1. Programy akcji pracowniczych

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

W dniu 23 września 2014 roku Walne Zgromadzenie Groclin S.A. podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego. Program Motywacyjny ma umożliwić osobom uczestniczącym w Programie Motywacyjnym, pod warunkiem spełnienia kryteriów określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego, uzyskanie prawa do objęcia łącznie nie więcej niż 347.334 (słownie: trzysta czterdzieści siedem tysięcy trzysta trzydzieści cztery) Akcji Serii G wyemitowanych przez Spółkę. Celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie dodatkowych bodźców dla wyższej kadry zarządzającej Spółki oraz jej spółek zależnych do utrzymania dalszego wzrostu wartości Spółki oraz związania ich interesów z interesem Spółki i interesem jej akcjonariuszy. Program Motywacyjny realizowany miał być do końca 2017 roku.

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

22.2. Świadczenia emerytalne oraz inne po dacie zatrudnienia

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy/Ponadzakładowy Układ Zbiorowy Pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuariálną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Podsumowanie świadczeń, kwotę rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>Świadczenia emerytalne i rentowe</i>
Bilans otwarcia na dzień 01.01.2018 r.	643
Koszty bieżącego zatrudnienia	100
Zyski / straty aktuarialne	(6)
Wypłacone świadczenia	(47)
Koszty odsetek	21
Bilans zamknięcia na 31.12.2018 r., w tym:	361
- świadczenia krótkoterminowe	48
- świadczenia długoterminowe	313
Bilans otwarcia na dzień 01.01.2017 r.	601
Koszty bieżącego zatrudnienia	101
Zyski / straty aktuarialne	(44)
Wypłacone świadczenia	(35)
Koszty przeszłego zatrudnienia	
Koszty odsetek	21
Bilans zamknięcia na 31.12.2017 r., w tym:	643
- świadczenia krótkoterminowe	65
- świadczenia długoterminowe	578

Główne założenia przyjęte do wyceny świadczeń pracowniczych na dzień sprawozdawczy są następujące:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>
Stopa dyskontowa	2,6%	3,2%
Przewidywany wskaźnik inflacji	2,5%	2,5%
Stopa mobilności	8,4%	8,9%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	3,5%	3,5%

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

Analiza wrażliwości

Zmiana przyjętej stopy dyskontowej o 0,5 punkt procentowy:

	Wzrost (tys. PLN)	Spadek (tys. PLN)
31 grudnia 2018 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(14)	15
31 grudnia 2017 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(26)	28

Zmiana wskaźnika wzrostu wynagrodzeń o 0,5 punkt procentowy:

	Wzrost (tys. PLN)	Spadek (tys. PLN)
31 grudnia 2018 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	15	(14)
31 grudnia 2017 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	28	(26)

23. Zapasy

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

	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Materiały (według ceny nabycia)	13 785	18 756
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	578	950
Produkty gotowe (według kosztu wytworzenia):	5 014	7 633
Odpis aktualizujący wartość zapasów, w tym dotyczący:	(7 117)	(7 110)
- materiałów	(6 593)	(6 220)
- wyrobów gotowych	(524)	(890)
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	12 260	20 228

Tabela poniżej prezentuje zmiany w odpisie aktualizującym wartość zapasów:

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

Spółka rozwiązała odpis na zapasy w roku 2017 głównie w związku z ich sprzedażą. Zmiana odpisu na materiały prezentowana jest w pozostałej działalności operacyjnej, natomiast zmiana odpisu na wyroby gotowe prezentowana jest w koszcie własnym sprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku zapasy materiałów do produkcji o wartości nie niższej niż 12.500 tys. PLN objęte były zastawem rejestrowym w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 28).

24. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

24.1. Należności z tyt. dostaw i usług

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

	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów zewnętrznych	7 141	20 047
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	4 088	7 539
Należności z tytułu dostaw i usług netto	11 229	27 586
Odpis aktualizujący należności	349	1 495
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	11 579	29 082
krótkoterminowe netto	11 229	27 586
długoterminowe netto	-	-

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. W Spółce stosowane są różne terminy płatności w zależności od klienta, najczęściej stosuje się 30 i 60 dniowy termin płatności. Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym wartość należności o znacznym prawdopodobieństwie nieściągalności.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 35.2.

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

	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	1 495	51
Zwiększenie	1 111	4 376
Wykorzystanie	(773)	-
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	(1 485)	(2 931)
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	349	1 495

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

Zmiana odpisu aktualizującego należności prezentowana jest w pozostałej działalności operacyjnej.

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

	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31 grudnia 2018	11 229	8 512	1 426	826	36	395	36
31 grudnia 2017	27 586	24 543	2 336	344	214	150	0

24.2. Pozostałe należności

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku nie występowały pozostałe należności.

25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych.

Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Ich saldo na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 0 PLN.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 133 tys. PLN (31 grudnia 2017 roku: 1.046 tys. PLN).

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

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Środki pieniężne w banku i w kasie	133	1 046
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Razem	133	1 046

26. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

26.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Akcje zwykłe serii A/ udziały o wartości nominalnej 1,00 PLN każda	383	383
Akcje zwykłe serii B/ udziały o wartości nominalnej 1,00 PLN każda	2 442	2 442
Akcje zwykłe serii C/ udziały o wartości nominalnej 1,00 PLN każda	675	675
Akcje zwykłe serii D/ udziały o wartości nominalnej 1,00 PLN każda	850	850
Akcje zwykłe serii E/ udziały o wartości nominalnej 1,00 PLN każda	1 150	1 150
Akcje zwykłe serii F/ udziały o wartości nominalnej 1,00 PLN każda	6 078	6 078
Razem	11 578	11 578

W ciągu roku obrotowego nie miały miejsca zmiany kapitału podstawowego.

	Ilość	Wartość
<i>Akcje zwykłe/ udziały wyemitowane i w pełni opłacone</i>		
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	11 577 873	11 578
Zmiany:	-	-
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	11 577 873	11 578
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	11 577 873	11 578

26.1.1 Wartość nominalna akcji i prawa akcjonariuszy

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

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

26.1.2 Nabywanie akcji własnych

W trakcie całego roku 2018 oraz 2017 nie miało miejsca nabycie akcji własnych.

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu Groclin S.A. nie nabył żadnych akcji własnych Spółki.

26.1.3 Akcje uprzywilejowane

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku nie występowały akcje uprzywilejowane.

26.1.4 Akcjonariusze o znaczącym udziale

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

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Lp.	Akcjonariusz	Ilość akcji	według stanu na 26.04.2019		według stanu na 31.12.2018				według stanu na 31.12.2017				
			Udział w kapitale zakładowym [%]	Udział w ogólnej liczbie głosów	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Udział w ogólnej liczbie głosów	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Udział w ogólnej liczbie głosów			
1	Kabelconcept Hornig GmbH	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%
2	Gerstner Managementholding GmbH	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%
3	Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny	-	-	-	-	612 170	5,29%	612 170	5,29%	612 170	5,29%	612 170	5,29%
4	Pozostali	7 375 000	63,70%	7 375 000	63,70%	6 762 830	58,41%	6 762 830	58,41%	6 762 830	58,41%	6 762 830	58,41%
	Razem	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%
5	Akcje własne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Razem	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%

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

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

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

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

26.2. Pozostałe kapitały

	<i>Kapitał rezerwowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	10 973	90 634	679	102 285
Zmiana w okresie sprawozdawczym	-	(70 757)	-	(70 757)
<i>Podział zysku</i>	-	(70 757)	-	(70 757)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	10 973	19 877	679	31 528
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	10 972	89 099	679	100 750
Zmiana w okresie sprawozdawczym	-	1 535	-	1 535
<i>Podział zysku</i>	-	1 535	-	1 535
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	10 973	90 634	679	102 285

Na dzień 31 grudnia 2018 roku łączna wartość pozostałych kapitałów Spółki wyniosła 31.528 tys. PLN. W dniu 28 czerwca 2018 roku Walne Zgromadzenie postanowiło pokryć stratę netto osiągniętą w 2017 roku w kwocie 70.757 tys. PLN z kapitału zapasowego Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku łączna wartość pozostałych kapitałów Spółki to 102.285 tys. PLN. W dniu 22 czerwca 2017 roku Walne Zgromadzenie postanowiło podzielić zysk netto osiągnięty w 2016 roku na dywidendę dla akcjonariuszy w wysokości 2.316 tys. PLN, natomiast pozostałą kwotę 1.535 tys. PLN przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

27. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

Jednocześnie przeprowadzonej transakcji towarzyszył transfer części kadry pracowniczej zaangażowanej w produkcję. Łączna wartość transakcji wyniosła 18.187 tys. PLN netto.

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

W związku z realizowaną strategią relokacji produkcji z terytorium Polski do posiadanych przez Emitenta fabryk zlokalizowanych na terytorium Ukrainy, a w konsekwencji również w związku ze sprzedażą części aktywów Spółki, Groclin na dzień 31 grudnia 2018 roku wyodrębnił działalność zaniechaną.

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

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

<i>31 grudnia 2018</i>	
AKTYWA	
Aktywa trwałe	19 016
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	17 676
Grunty	417
Budynki i budowle	15 893
Maszyny i urządzenia	1 359
Inne środki trwałe	8
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 340
SUMA AKTYWÓW	19 016
PASYWA	
Zobowiązania krótkoterminowe	
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	4 236
Świadczenia na rzecz pracowników	1 663
SUMA PASYWÓW	5 899

GROCLIN S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

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

	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2018	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2017
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	26 397	39 521
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 258	272
Przychody ze sprzedaży	27 655	39 793
Koszt własny sprzedaży	(36 980)	(50 247)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	(9 325)	(10 453)
Pozostałe przychody operacyjne	5 371	-
Koszty sprzedaży	(447)	(686)
Koszty ogólnego zarządu	(3 745)	(2 075)
Pozostałe koszty operacyjne	(35 133)	(21 967)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(43 279)	(35 182)
Podatek dochodowy	1 340	-
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	(41 939)	(35 182)
Zysk/(strata) na jedną akcję:		
– podstawowy z zysku za rok obrotowy	(3,62)	(3,04)
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy	(3,62)	(3,04)
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy	(3,62)	(3,04)
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy	(3,62)	(3,04)

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

28. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Nazwa banku/spółki	Rodzaj	Termin spłaty	Kwota przyznanego kredytu/pożyczki	Waluta kredytu	Baza oprocentowania	31 grudnia 2018 roku			31 grudnia 2017 roku		
						Kwota do spłaty w tys. PLN	dlugoter minowe	krótkoter minowe	Kwota do spłaty w tys. PLN	dlugoter minowe	krótkoter minowe
Santander Bank Polska S.A.	kredyt obrotowy	2019-01-31, po dniu bilansowym zmiana na 2019-04-30	3 691	EUR	EURIBOR 1M	3 356	-	3 356	28 121	-	28 121
Santander Bank Polska S.A.	kredyt inwestycyjny	2018-12-21	2 500	EUR	EURIBOR 1M	-	-	-	5 387	3 128	2 259
Santander Bank Polska S.A.	kredyt inwestycyjny	2018-12-21	1 700	EUR	EURIBOR 1M	-	-	-	2 836	-	2 836
Santander Bank Polska S.A.	kredyt inwestycyjny	2018-07-31	2 000	PLN	WIBOR 1M	-	-	-	2 000	1 000	1 000
mBank S.A.	kredyt obrotowy	2019-01-31, po dniu bilansowym, zmiana na 2022-01-31	6 231	EUR	EURIBOR 1M	9 155	-	9 155	26 829	-	26 829
mBank S.A.	kredyt inwestycyjny	2018-07-31	6 000	EUR	EURIBOR 1M	-	-	-	2 044	-	2 044
Groclin Wiring Sp. z o.o.	pożyczka	2020-12-31	20 404	EUR	stale	79 524	79 524	-	59 229	59 229	-
	karty					16	-	16	9	-	9
	provizje/odsetki rozliczone w czasie					(16)	-	(16)	(25)	(7)	(18)
Kredyty i pożyczki razem						92 034	79 524	12 510	126 430	63 350	63 080

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

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

do kwoty 7.000 tys. EUR na okres do dnia 31 stycznia 2019 roku. W dniu 28 września 2018 roku na mocy Aneksu nr 12 do ww. kredytu uległ zmianie limit kredytowy do kwoty 6.231 tys. EUR. W dniu 30 stycznia 2019 roku Spółka zawarła z mBank Spółka Akcyjna Aneks nr 13 do Umowy Ramowej Umbrella Wieloproduktowa z dnia 5 lipca 2013 roku. Na podstawie zawartego aneksu do umowy, bank udostępnił Spółce oraz podmiotom z Grupy Kapitałowej Groclin produkty finansowe do kwoty 2.512 tys. EUR na okres od daty podpisania aneksu tj. od dnia 30 stycznia 2019 roku do dnia 31 stycznia 2022 roku.

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

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

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

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

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

W tabeli poniżej przedstawiono zabezpieczenia opisanych wyżej kredytów na dzień 31 grudnia 2017 roku:

KREDYTOBIORCA	RODZAJ KREDYTU	KREDYTODAWCA	LIMIT (w tys.)	Zabezpieczenia
Groclin S.A.	Kredyt obrotowy (umbrella)	mBank S.A.	7 000 EUR	hipoteka łączna umowna na nieruchomościach Groclin, do wysokości 12.000.000,00 EUR oświadczenie patronackie wystawione przez Kabelconcept Hornig GmbH i Gerstner Managementholding GmbH weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową cesja praw z umowy ubezpieczenia cesja wierzytelności należnych klientom z tytułu prowadzonej przez nich działalności gospodarczych
Groclin S.A.	Kredyt inwestycyjny	mBank S.A.	6 000 EUR	hipoteka łączna umowna na nieruchomościach Groclin, do wysokości 12.000.000,00 EUR oświadczenie patronackie wystawione przez Kabelconcept Hornig GmbH i Gerstner Managementholding GmbH cesja praw z umowy ubezpieczenia
Groclin S.A.	Kredyt obrotowy	Bank Zachodni WBK S.A.	7 000 EUR	hipoteka łączna umowna na nieruchomościach Groclin do wysokości 12.000.000,00 EUR oraz do wysokości 2.400.000,00 EUR przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia oświadczenie patronackie wystawione przez Kabelconcept Hornig GmbH i Gerstner Managementholding GmbH przystąpienie do długu Groclin Wiring Sp. z o.o. przelew na rzecz Banku wierzytelności Groclin z tytułu sprzedaży towarów i usług w wysokości proporcjonalnej do udziału Banku w finansowaniu
Groclin S.A.	Kredyt inwestycyjny	Bank Zachodni WBK S.A.	2 500 EUR	hipoteka łączna umowna na nieruchomościach Groclin, do wysokości 12.000.000,00 EUR przystąpienie do długu Groclin Wiring Sp. z o.o. cesja praw z umowy ubezpieczenia przelew na rzecz Banku wierzytelności Groclin z tytułu sprzedaży towarów i usług w wysokości proporcjonalnej do udziału Banku w finansowaniu
Groclin S.A.	Kredyt inwestycyjny	Bank Zachodni WBK S.A.	1 700 EUR	zastaw rejestrowy na całości zapasów materiałów do produkcji zlokalizowanych w Grodzisku Wlkp. oraz w Karpicku o wartości nie niższej niż 12.500.000,00 zł. przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia blokada środków pieniężnych w wysokości 510.000,00 EUR lub w kwocie PLN stanowiącej równowartość ww. środków zgromadzonych na lokacie dwuwalutowej
Groclin S.A.	Kredyt inwestycyjny	Bank Zachodni WBK S.A.	2 000 PLN	przystąpienie do długu Groclin Wiring Sp. z o.o. przystąpienie do długu CADM Automotive Sp. z o.o.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączane na stronach od 10 do 84
stanowią jego integralną część

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zestawienie hipotek na nieruchomościach Groclin na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku, stanowiących zabezpieczenie kredytów przedstawia poniższa tabela:

Rodzaj	Wartość zabezpieczenia	Podmiot uprawniony/Rodzaj umowy	Nr księgi wieczystej
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA	12 000 tys. EUR	mBank S.A. – Umowa Ramowa Umbrella Wieloproduktowa nr 08/060/13/D/UX z dnia 5 lipca 2013 roku wraz z późniejszymi zmianami	PO1S/00041536/1, PO1S/00004348/5, PO1S/00007918/3, PO1S/00034687/2, PO1S/00044571/9, PO1S/00040272/5, PO1S/00027873/1, PO1E/00025891/6, PO1S/00033712/0, PO1E/00034694/1, PO1E/00036966/3, PO1E/00037105/7
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA	12 000 tys. EUR oraz 2.400 tys. EUR	Santander Bank Polska S.A. – Umowa o Multilinie nr K00015/13 z dnia 5 lipca 2013 roku wraz z późniejszymi zmianami	

29. Rezerwy

Na dzień 31 grudnia 2018 roku rezerwy utworzone przez Spółkę wynoszą 0 PLN (4.254 tys. PLN w 2017 roku).

Na podstawie przepisów wynikających z MSR 37.66-69 dotyczących umów rodzących obciążenia i wynikających z nich nieuniknionych kosztów, Spółka na dzień 31.12.2017 roku utworzyła rezerwę na straty na jednym z projektów produkowanym w Polsce. Wartość rezerwy wyniosła 4.254 tys. PLN. Spółka po dokonanej ocenie przyszłych wolumenów oraz rentowności kontraktu oszacowała, że dalsza produkcja w Polsce tego projektu może przynosić straty. Na powstałe ryzyko zawiązano rezerwę, jednocześnie podejmując działania mające na celu przeniesienie produkcji do zakładu na Ukrainie. Rezerwa, o której mowa powyżej została wykorzystana w całości w 2018 roku.

Szczegółowy opis rezerw został zamieszczony w notcie 6.2. i 9.23.

	<i>Rezerwa na straty nba kontraktach</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	4 254	-	4 254
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Wykorzystane	(4 254)	-	(4 254)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	-	-
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	-	-
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	-	13	13
Utworzone w ciągu roku obrotowego	4 254	-	4 254
Rozwiązane	-	(13)	(13)
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	4 254	-	4 254
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2017 roku	1 883	-	1 883
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2017 roku	2 371	-	2 371

30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, pozostałe zobowiązania finansowe i rozliczenia międzyokresowe

30.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Tabela poniżej prezentuje zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Wobec jednostek powiązanych	5 976	17 524
Wobec jednostek pozostałych	16 409	26 179
Razem	22 386	43 703

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 35.2.

30.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

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

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Podatek VAT	2	169
Podatek zryczałtowany u źródła	304	73
Podatek dochodowy od osób fizycznych	432	245
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	939	1 632
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	35	39
Rozliczenie m/o bierne - handlowo-produkcyjne	1 863	4 402
Inne tytuły rozliczeń m/o biernych	1 028	3 337
Niewniesiony wkład do jednostki zależnej GD	-	113
Zobowiązania z tytułu PFRON	96	164
Pozostałe	139	144
Razem	4 839	10 317

30.3. Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe

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

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 728	4 051
Zobowiązania z tytułu dywidendy	42	-
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	7 200	-
Zobowiązanie z tytułu zapłaty za udziały CADM	-	1 008
Zobowiązania z tyt. instrumentów finansowych	5	188
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 239	1 830
Razem:	13 214	7 077

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka to instrumenty w celu zabezpieczenia przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut (opcje walutowe) oraz w celu zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stopy procentowej (IRS). Na dzień 31 grudnia 2018 roku wycena opcji wyniosła (5) tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: wycena opcji (129) tys. PLN, wycena IRS (59) tys. PLN).

W dniu 20 grudnia 2018 roku Spółka wyemitowała obligacje o łącznej wartości emisji 7.200 tys. PLN tj. 72 obligacje o wartości nominalnej jednej obligacji 100 tys. PLN. Obligacje zostały w całości zaoferowane do objęcia spółce zależnej Groclin Service Spółka z o.o.

Zobowiązanie z tyt. zapłaty za udziały CADM w wysokości 1.008 tys. PLN na dzień 31.12.2017 roku to kwota zatrzymana zgodnie z umową sprzedaży udziałów zawartą w dniu 6 kwietnia 2016 roku pomiędzy Groclin S.A. jako kupującym oraz Panem Michałem Laską i CADM Automotive 2 Sp. z o.o. jako sprzedającymi.

30.4. Przychody przyszłych okresów

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

	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Przychody przyszłych okresów z tytułu:	2 266	7 865
Dotacji rządowych	2 266	7 865
Razem	2 266	7 865

Dotacje dotyczą finansowania nabycia rzeczowych aktywów trwałych ze środków Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, środków Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, Urzędu Skarbowego oraz Urzędu Miasta.

31. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej a zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania istotnych różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

tys. PLN	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zobowiązań leasingowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych		
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(26 794)	4 567
Wzrost/(spadek) zobowiązań z tyt.wynagrodzeń	1 409	(158)
Zmiana z tytułu zobowiązań z tytułu wniesienia kapitałów w spółkach powiązanych	113	165
Odsetki z tyt.zobowiązania do zapłaty za udziały CADM	(1 008)	5
Wzrost/(spadek) zobowiązań z tyt.dywidendy	42	(319)
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	1 720	-
Zamiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	1 298	1 635
Przesunięcie do zobowiązań dot. działalności zaniechanej	4 236	-
Zmiana stanu wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	<u>(18 984)</u>	<u>5 895</u>
Zmiana stanu rezerw oraz świadczeń pracowniczych		
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(5 757)	4 248
Przesunięcie do zobowiązań dot. działalności zaniechanej	1 663	-
Zmiana stanu wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	<u>(4 094)</u>	<u>4 248</u>
Wydatki na nabycie udziałów/zwiększenie kapitału w jednostkach, w tym:	(535)	(1 709)
- Groclin Dolina Sp. z o.o.	(116)	(129)
- Groclin Karpaty Sp. z o.o.	(419)	(1 483)
- CADM AUTOMOTIVE GmbH	-	(97)
Amortyzacja wykazana w rachunku zysków i strat	13 381	6 440
Amortyzacja dot. działalności zaniechanej	4 358	-
Amortyzacja wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	<u>17 739</u>	<u>6 440</u>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	69 943	20 230
Amortyzacja	(17 739)	(9 617)
Odpis aktualizacyjny	(34 410)	(20 621)
Zamiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(1 298)	(1 635)
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	-	(922)
Wynik na sprzedaży środków trwałych	(240)	(118)
Środki trwale - leasing	464	2 187
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	<u>(17 676)</u>	<u>-</u>
	(956)	(10 495)

32. Utrata wartości aktywów trwałych

32.1. Utrata wartości udziałów w jednostkach zależnych

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Zarząd Groclin S.A. podjął decyzję o odwróceniu części odpisu aktualizującego wartość udziałów Groclin Karpaty Sp. z o.o. w wysokości 14.628 tys. PLN. W związku z transferem produkcji na Ukrainę Spółka dokonała rewizji wartości aktywów netto generujących dodatnie przepływy i dokonała zmiany alokacji aktywów w ten sposób, że zwiększyła wartość udziałów Groclin Karpaty Sp. z o.o. i jednocześnie dokonała przyspieszonej amortyzacji nieruchomości zlokalizowanych w Karpicku. Wartość odwrócenia odpisu aktualizującego wartość udziałów dla spółki zlokalizowanej na Ukrainie została wyliczona w oparciu o wartość skorygowanych aktywów netto (metoda SAN) tej spółki w sprawozdaniu skonsolidowanym na dzień 31 grudnia 2018 roku, uwzględniając wartości wynikające z operatu szacunkowego gruntu.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Zarząd Groclin S.A. podjął decyzję o zaksięgowaniu odpisu aktualizującego wartość udziałów Groclin Dolina Sp. z o.o. w wysokości 5.935 tys. PLN oraz Groclin Karpaty Sp. z o.o. w wysokości 28.964 tys. PLN, głównie z powodu znacznej dewaluacji wartości ukraińskiej hrywny, a także ze względu na obniżenie wartości aktywów netto spółek w stosunku do wartości posiadanych w nich udziałów będącej wynikiem utraty wartości rozpoznanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wartość utraty udziałów dla spółek zlokalizowanych na Ukrainie została wyliczona w oparciu o wartość aktywów netto tych spółek w sprawozdaniu skonsolidowanym po odpisie ujętym na podstawie testów na trwałą utratę wartości na dzień 31 grudnia 2017 roku.

32.2. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

W roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku, w związku z podpisaniem w dniu 31 stycznia 2019 umowy sprzedaży nieruchomości w Grodzisku Wielkopolskim oraz części maszyn i urządzeń, Spółka dokonała odpisów aktualizujących ich wartość do ceny sprzedaży. W związku z powyższym Spółka dokonała odpisu aktualizującego na nieruchomościach w kwocie 32.858 tys. PLN, na gruntach w wysokości 1.300 tys. PLN oraz na maszynach i urządzeniach w kwocie 51 tys. PLN. Odpis ten został uwzględniony w działalności zaniechanej. Ponadto Spółka dokonała odpisu aktualizującego na maszynach w kwocie (201) tys. PLN.

W roku zakończonym 31 grudnia 2017 roku Zarząd Groclin S.A. zidentyfikował przesłanki do przeprowadzenia testu na utratę wartości dla aktywów należących do Grupy Groclin. Jedną z przesłanek jest niższa kapitalizacja giełdowa od wartości księgowej.

Test na utratę wartości dla segmentu poszyciowego na dzień 31 grudnia 2017 roku

W wyniku przeglądu stanu realizowanych przez Spółkę projektów w segmencie poszyć (uwzględniając stan negocjacji z kluczowymi klientami) oraz perspektyw realizacji kontraktów związanych z ww. przeglądem, została podjęta decyzja o przeprowadzeniu testów na utratę wartości.

Na moment przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów należących do Grupy Groclin wartość firmy i aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania wynosiła dla segmentu poszyć 25.633 tys. PLN.

W rezultacie przeprowadzonych testów na utratę wartości Zarząd grupy zidentyfikował utratę wartości w segmencie poszycia. Test wykazał utratę wartości aktywów na poziomie 65,1mln PLN.

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

Okres prognozy – 5 lat plus okres rezydualny

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

Średnioroczny wzrost przychodów w segmencie poszycia - 3,6%

Prognozowana EBITDA w okresie 5 lat – 75,6 mln PLN

Średnioroczna rentowność na poziomie EBITDA - 5,85%

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

Wzrost w okresie rezydualnym – 2,1%

Zastosowana stopa podatku dochodowego - 19%

Średnioważony koszt kapitału – 9,64 %

Przeprowadzony test wskazał niższą wartość odzyskiwalną aktywów o 65,1 mln PLN w porównaniu do ich wartości bilansowej i w związku z tym w sprawozdaniu jednostkowym Groclin S.A. został dokonany odpis z tytułu utraty wartości aktywów, który został przypisany do:

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

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

Analiza wrażliwości

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

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

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

33. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwale w kwocie 66 tys. PLN. Kwota ta przeznaczona będzie na zakup oprogramowania kadrowo-płacowego.

34. Zobowiązania warunkowe

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

Weksle wystawione przez Groclin S.A. według stanu na 31.12.2018 r.

Umowa PFRON nr RDK/000020/15/D z dnia 15 września 2009 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000068/15/D z dnia 12 marca 2010 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000119/15/D z dnia 20 marca 2012 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000155/15/D z dnia 27 marca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000171/15/D z dnia 30 kwietnia 2014 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr L/0/PZ/2015/02/0028 – 2 weksle własne in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr IGA/SZ/195856/2015 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0010452016/SZ/227805 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0010452016/SZ/227806 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0010452016/SZ/227807 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr IGA/SZ/226295/2016 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa o Linie Wieloproduktową nr 08//060/13/D/UX z dnia 5 lipca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235075 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235076 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235077 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235078 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244666 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244667 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244716 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244717 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244742 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320392016/SZ/244685 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0429232016/SZ/251197 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr B/O/PZ/2017/03/0218 - 2 weksle własne in blanco z deklaracją wekslową
Umowa ramowa nr NS/11039/17 - weksel in blanco z deklaracją wekslową

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

Umowa leasingu nr 501456-EB-0 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr L/O/PZ/2014/03/ 0060 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000020/15/D z dnia 15 września 2009 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000068/15/D z dnia 12 marca 2010 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000119/15/D z dnia 20 marca 2012 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000155/15/D z dnia 27 marca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000171/15/D z dnia 30 kwietnia 2014 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa ubezpieczenia należności celnych wraz z gwarancją ubezpieczeniową nr 280000135972 do łącznej kwoty 50 tys. PLN - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr L/O/PZ/2015/02/0028 – 2 weksle własne in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr IGA/SZ/195856/2015 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr IGA/SZ/1201455/2015 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 16/01776/LO - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 16/01777/LO - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 16/01778/LO - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0010452016/SZ/227805 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0010452016/SZ/227806 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0010452016/SZ/227807 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr IGA/SZ/226295/2016 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa o Linie Wieloproduktową nr 08//060/13/D/UX z dnia 5 lipca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235075 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235076 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235077 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235078 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244666 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244667 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244716 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244717 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244742 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320392016/SZ/244685 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0429232016/SZ/251197 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr B/O/PZ/2017/03/0218 - 2 weksle własne in blanco z deklaracją wekslową

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

34.1. Sprawy sądowe

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

34.2. Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o

dotatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku nie zaistniała konieczność utworzenia rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

34.3. Zakład pracy chronionej

Groclin S.A. posiada status Zakładu Pracy Chronionej. Uwarunkowania i utrzymanie statusu zakładu pracy chronionej określają przepisy Ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz. U. Nr 2018 poz. 511).

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

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

Szczegóły dotyczące dofinansowań z tytułu ZPChr przedstawiono w notcie 15.

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

35. Informacje o podmiotach powiązanych

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanimi za bieżący i poprzedni rok obrotowy: Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki zostały przedstawione w notach 35.2-35.5.

Podmiot powiązany		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Przychody finansowe</i>	<i>Koszty finansowe</i>	<i>Należności netto od podmiotów powiązanych</i>	<i>w tym przeterminowane</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>	<i>w tym zaległe, po upływie terminu płatności</i>	<i>Pożyczki udzielone**</i>	<i>Pożyczki otrzymane**</i>
Jednostki powiązane*:											
<i>bieżący rok obrotowy</i>	2018	524	31 577	1 871	3 347	4 088	161	13 205	3 234	-	79 524
<i>poprzedni rok obrotowy</i>	2017	1 006	34 323	3 144	1 036	7 539	344	16 362	11 820	2 247	59 229
Zarząd Spółki:											
<i>bieżący rok obrotowy</i>	2018	-	-	-	-	-	-	165 ***	-	-	-
<i>poprzedni rok obrotowy</i>	2017	-	-	-	-	-	-	1 233 ***	-	-	-
Rada Nadzorcza:											
<i>bieżący rok obrotowy</i>	2018	-	-	-	-	-	-	26 ***	-	-	-
<i>poprzedni rok obrotowy</i>	2017	-	-	-	-	-	-	26 ***	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane****:											
<i>bieżący rok obrotowy</i>	2018	-	61	-	-	-	-	13	-	-	-
<i>poprzedni rok obrotowy</i>	2017	167	2 821	-	-	-	-	1 274	-	-	-

* jednostki zależne od Groclin S.A

** stan na dzień bilansowy

*** zobowiązania z tytułu wynagrodzeń

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

Zobowiązanie wobec Zarządu Spółki w wysokości 1.233 tys. PLN w 2017 roku zawiera zobowiązanie z tytułu zapłaty za udziały CADM w kwocie 1.008 tys. PLN.

35.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

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

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

W latach 2018 i 2017 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Spółką a podmiotami mającymi znaczący wpływ na Spółkę.

35.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi są dokonywane na warunkach rynkowych.

35.3. Pożyczka udzielona członkom Zarządu

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

35.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

35.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

35.5.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

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

	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Zarząd	3 684	3 714
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	3 605	3 619
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	55	73
Pozostałe świadczenia	24	22
Rada Nadzorcza	339	347
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	339	339
Pozostałe świadczenia	9	7
Razem	4 023	4 061

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

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

Rodzaj usługi	31 grudnia 2018*	31 grudnia 2017**
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	126	197
Inne usługi poświadczające	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem	126	197

* odnosi się do B-think Audit Sp. z o.o.

** odnosi się do Ernst&Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych. Instrumenty pochodne, z których korzysta spółka to instrumenty w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut (opcje) oraz w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej (IRS). Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się, jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty niniejszym sprawozdaniem finansowym jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko zmiany kursów walutowych, ryzyko zmiany stóp procentowych, ryzyko kredytowe oraz ryzyko związane z płynnością. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

37.1. Ryzyko zmiany kursów walutowych

Spółka narażona jest na istotne ryzyko zmian kursów walutowych pary EUR/PLN. Przychody ze sprzedaży produktów denominowane są głównie w EUR, natomiast koszty ponoszone są w PLN i EUR. W celu ograniczenia ryzyka stosowany jest heading naturalny. Należności, zobowiązania oraz pozostałe rozrachunki występują w walucie EUR. Zabezpieczeniem przed skutkami zmian kursu jest również zaciąganie kredytów w walucie EUR. Pokrycie zobowiązań denominowanych w EUR aktywami denominowanymi w EUR na koniec 2018 roku wynosiło 13% (na dzień 31

grudnia 2017 roku: 23%). Ponadto na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiada następujące instrumenty w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut (opcje):

- 1) transakcje pochodne na opcje typu PUT i CALL dotyczące sprzedaży EUR. Transakcje rozliczane są w okresach miesięcznych do lutego 2019 roku po 200 tys. EUR.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała następujące instrumenty w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut (opcje):

- 1) transakcje pochodne na opcje typu PUT i CALL dotyczące sprzedaży EUR. Transakcje rozliczane są w okresach miesięcznych do marca 2018 roku po 300 tys. EUR,
- 2) transakcje pochodne na opcje typu PUT i CALL dotyczące sprzedaży EUR. Transakcje rozliczane są w okresach miesięcznych do lutego 2018 roku po 100 tys. EUR, od marca 2018 roku do lutego 2019 roku po 200 tys. EUR,
- 3) transakcja pochodna na opcje typu CALL dotyczące sprzedaży EUR. Transakcja sprzedaży 512 tys. EUR zostanie rozliczona w styczniu 2018 roku, dotyczy lokaty dwuwalutowej.

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

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

tys. PLN	Zmiana kursu	Wpływ na wynik z działalności operacyjnej	
		31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Wzrost kursu walutowego	1%	408	508
Spadek kursu walutowego	-1%	(408)	(508)

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

37.2. Ryzyko zmiany stóp procentowych

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

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

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

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

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

- 1) transakcję typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu inwestycyjnego w EUR do dnia 30.06.2020 roku,

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku, po uwzględnieniu skutków zamiany stóp procentowych, 78% (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 53%) zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz leasingów posiadało stałe oprocentowanie, przy czym stałe oprocentowanie posiadało 98% (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 95%) zobowiązań długoterminowych, co ma wpływ na przedstawioną poniżej analizę wrażliwości wyniku finansowego. Kredyty zabezpieczone przed ryzykiem zmiany stopy procentowej zaliczane są do zobowiązań o stałym oprocentowaniu.

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

tys. PLN	Zmiana stopy procentowej	Wpływ na wynik finansowy brutto	
		2018	2017
EURIBOR			
Wzrost stopy procentowej	+1%	(9)	(4)
Spadek stopy procentowej	-1%	9	4
WIBOR			
Wzrost stopy procentowej	+1%	(76)	(31)
Spadek stopy procentowej	-1%	76	31

37.3. Ryzyko kredytowe

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

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

W 2017 roku Spółka udzieliła długoterminowej pożyczki spółce zależnej Groclin SediTec GmbH, w której posiada 100% udziałów. Spółka oszacowała wartość odzyskiwalną pożyczki w oparciu o wartość godziwą aktywów netto spółki zależnej.

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

37.4. Ryzyko płynnościowe

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

<i>31 grudnia 2018 roku</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesiące</i>	<i>Od 3 do 12 miesiące</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
tys. PLN						
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	12 963	1 193	81 114	-	95 270
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	370	1 079	1 376	-	2 824
Zobowiązania z tyt. emisji obligacji	-	104	313	7 617	-	8 034
Zobowiązania z tyt. opcji i IRS	-	5	-	-	-	5
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	3 281	-	-	-	3 281
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 408	8 970	8	-	-	22 386
	13 408	25 693	2 592	90 107	-	131 799

<i>31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesiące</i>	<i>Od 3 do 12 miesiące</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
tys. PLN						
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	3 107	62 392	65 863	-	131 362
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	428	1 233	2 591	-	4 252
Zobowiązania z tyt. opcji i IRS	-	7	101	80	-	188
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	1 830	-	1 008	-	2 838
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24 839	16 104	2 761	-	-	43 703
	24 839	21 476	66 486	69 542	-	182 343

37.5. Ryzyko związane z zadłużeniem

W przypadku spadku przychodów ze sprzedaży, pogorszenia się poziomu zyskowności, znaczących problemów operacyjnych lub realizacji wybranych ryzyk wskazanych w niniejszym raporcie oraz w sprawozdaniu Zarządu z działalności Groclin S.A. w 2018 roku, Spółka może nie być w stanie terminowo spłacać lub refinansować zadłużenia z tytułu umów kredytowych i/lub umów leasingowych, a także dotrzymać poziomu wskaźników finansowych, które zależą od generowanych przez Spółkę wyników finansowych, określonych w tych umowach. Może to skutkować powstaniem przypadku naruszenia, a w konsekwencji doprowadzić do podwyższenia marży przez bank, a co za tym

idzie pogorszenia wyników Spółki, co może z kolei wywrzeć istotnie negatywny wpływ na działalność Spółki, perspektywy rozwoju oraz cenę akcji Spółki.

38. Instrumenty finansowe

Spółka posiada następujące instrumenty finansowe: umowy pożyczek (udzielone i otrzymane), należności z tytułu dostaw i usług, umowy dotyczące lokat z nadwyżek środków pieniężnych w banku, umowy kredytowe, umowy leasingu finansowego, obligacje, opcje, transakcje IRS oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Transakcje pochodne zawarte przez Spółkę wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku zostały opisane w notach 37.1 i 37.2.

38.1. Wartość godziwa

Wartość godziwa jest kwotą, za jaką na warunkach rynkowych składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji w bezpośrednio zawartej transakcji.

38.2. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

<i>31 grudnia 2018</i>	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty pochodne	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty pochodne	-	5	-
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<i>31 grudnia 2017</i>			
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty pochodne	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty pochodne	-	188	-

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

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

Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku	Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/(straty) z tytułu wyceny	Zyski/(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe							
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowane pożyczki	41	-	-	-	-	-	41
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	1 147	-	-	-	1 147
Pozostałe aktywa finansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)	-	151	-	-	-	-	151
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	300	-	-	-	-	310
Razem	51	452	1 147	-	-	-	1 649
Zobowiązania finansowe							
Instrumenty pochodne	-	-	-	183	(73)	-	110
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	(2 969)	(2 171)	-	-	-	-	(5 140)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją wykupu	(123)	(73)	-	-	-	-	(196)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(3)	(220)	-	-	-	-	(224)
Pozostałe zobowiązania finansowe	(3)	-	-	-	-	-	(3)
Razem	(3 098)	(2 464)	-	183	(73)	-	(5 453)

GROCLIN S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

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

<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/(straty) z tytułu wyceny	Zyski/(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe							
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	10	-	10
Oprocentowane pożyczki	49	(8)	-	-	-	-	41
Należności z tytułu dostaw i usług	-	(127)	(1 446)	-	-	-	(1 573)
Pozostałe aktywa finansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31	(84)	-	-	-	-	(53)
Razem	80	(219)	(1 446)	-	10	-	(1 576)
Zobowiązania finansowe							
Instrumenty pochodne	-	-	-	2 157	(142)	-	2 015
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	(2 827)	5 591	-	-	-	-	2 764
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją wykupu	(170)	147	-	-	-	-	(23)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(4)	547	-	-	-	-	543
Pozostałe zobowiązania finansowe	(10)	51	-	-	-	-	41
Razem	(3 011)	6 336	-	2 157	(142)	-	5 340

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 84
 stanowią jego integralną część

GROCLIN S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

38.4. Ryzyko stopy procentowej

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

31 grudnia 2018								
Oprocentowanie zmienne	1-3 mies.	3-12 mies.	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	348	1 034	1 326	19	-	-	-	2 728
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	-	-	7 200	-	-	-	-	7 200
Kredyty i pożyczki								
1. kredyt obrotowy Santander (3 691 EUR)	3 356	-	-	-	-	-	-	3 356
2. kredyt obrotowy mBank (6 231 EUR)	9 155	-	-	-	-	-	-	9 155
RAZEM	12 510	-	-	-	-	-	-	12 510
Oprocentowanie stale								
Oprocentowanie stale	1-3 mies.	3-12 mies.	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lata	4-5 lat	>5 lat	Razem
Kredyty i pożyczki								
1. pożyczka z Groclin Wiring Sp. z o.o. (20.404 EUR)	-	-	79 524	-	-	-	-	79 524
RAZEM	-	-	79 524	-	-	-	-	79 524
OGÓLEM kredyty i pożyczki	12 510	-	79 524	-	-	-	-	92 034

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 84
 stanowią jego integralną część

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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

31 grudnia 2017

Oprocentowanie zmienne	1-3 mies.	3-12 mies.	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	394	1 155	1 300	816	367	20	-	4 052
Kredyty i pożyczki								
1. kredyt obrotowy BZ WBK (7.000 EUR)	-	28 121	-	-	-	-	-	28 121
2. kredyt obrotowy mBank (7.000 EUR)	-	26 829	-	-	-	-	-	26 829
3. BZ WBK kredyt inwestycyjny (2.000 PLN)	250	750	1 000	-	-	-	-	2 000
RAZEM	250	55 700	1 000	-	-	-	-	56 950
Oprocentowanie stale	1-3 mies.	3-12 mies.	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lata	4-5 lat	>5 lat	Razem
Kredyty i pożyczki								
3. kredyt inwestycyjny BZ WBK (2.500 EUR)	695	1 564	2 085	1 043	-	-	-	5 387
4. kredyt inwestycyjny BZ WBK (1.700 EUR)	709	2 127	-	-	-	-	-	2 836
5. kredyt inwestycyjny mBank (6.000 EUR)	838	1 205	-	-	-	-	-	2 044
6. pożyczka z Groclin Wiring Sp. z o.o. (20.404 EUR)	-	-	-	59 229	-	-	-	59 229
RAZEM	2 243	4 897	2 085	60 271	-	-	-	69 496
OGÓŁEM kredyty i pożyczki	2 493	60 597	3 085	60 271	-	-	-	126 446

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 84 stanowią jego integralną część

39. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku nie wprowadzono zasadniczych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze. Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, obligacje, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

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

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2018	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2017
Oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne	92 034	126 430
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40 439	61 096
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(133)	(1 046)
Zadłużenie netto	132 340	186 480
Kapitał własny	27 696	46 446
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	
Kapitał razem	27 696	46 446
Kapitał i zadłużenie netto	160 036	232 926
Wskaźnik dźwigni	0,83	0,80

Wzrost wskaźnika dźwigni w 2018 roku jest wynikiem zwiększenia zadłużenia z tytułu pożyczki od jednostki zależnej Groclin Wiring Sp. z o.o.

40. Struktura zatrudnienia

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

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2018*	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2017*
Zarząd Spółki	2	4
Administracja	71	91
Dział sprzedaży	7	10
Pion produkcji	402	589
Pozostali	73	86
Razem	555	780

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

41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania 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	26 kwietnia 2019	
Wiceprezes Zarządu	Barbara Sikorska-Puk	26 kwietnia 2019	

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

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