

**GROCLIN SPÓŁKA AKCYJNA**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

**WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA**

*Grodzisk Wielkopolski, 22 czerwca 2020 roku*

## Spis treści

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	10
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające .....	11
1. Informacje ogólne .....	11
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	11
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki .....	11
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	12
5. Inwestycje Spółki.....	12
5.1. Połączenie Groclin S.A. ze spółką zależną Groclin Service Sp. z o.o. ....	14
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	15
6.1. Profesjonalny osąd .....	15
6.2. Niepewność szacunków i założeń.....	16
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....	18
7.1. Oświadczenie o zgodności .....	18
7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego .....	18
8. Korekta błędu, zmiana szacunków .....	18
9. Istotne zasady rachunkowości.....	19
9.1. Wycena do wartości godziwej .....	19
9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	20
9.3. Połączenie jednostek w ramach Grupy.....	20
9.4. Rzeczowe aktywa trwałe .....	20
9.5. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży .....	21
9.6. Działalność zaniechana .....	21
9.7. Nieruchomości inwestycyjne.....	22
9.8. Aktywa niematerialne.....	22
9.9. Leasing .....	23
9.10. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	24
9.11. Koszty finansowania zewnętrznego.....	24
9.12. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach .....	25
9.13. Aktywa finansowe .....	25
9.14. Utrata wartości aktywów finansowych.....	26
9.15. Wbudowane instrumenty pochodne.....	27
9.16. Pochodne instrumenty finansowe .....	27
9.17. Zapasy .....	28
9.18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	28
9.19. Pozostałe aktywa niefinansowe .....	29
9.20. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	29
9.21. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	29
9.22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	29
9.23. Rezerwy.....	30
9.24. Świadczenia pracownicze.....	30
9.25. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne.....	31
9.26. Przychody .....	31

9.27. Podatki .....	32
9.28. Zysk/strata netto na akcję .....	33
10. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	34
10.1. MSSF 16.....	34
10.2. MSSF 9.....	35
11. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....	35
11.1. Zmiany do standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”), które nie weszły jeszcze w życie.....	35
11.2. Standardy wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zmiany do standardów, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską i nie weszły jeszcze w życie:.....	35
12. Segmenty operacyjne .....	35
13. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana .....	37
14. Przychody i koszty .....	39
14.1. Przychody ze sprzedaży .....	39
14.2. Pozostałe przychody operacyjne .....	39
14.3. Pozostałe koszty operacyjne .....	40
14.4. Przychody finansowe.....	40
14.5. Koszty finansowe .....	41
14.6. Koszty według rodzajów .....	41
14.7. Koszty świadczeń pracowniczych .....	43
15. Podatek dochodowy .....	43
15.1. Obciążenie podatkowe .....	43
15.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	44
15.3. Odroczonego podatku dochodowego.....	45
16. Majątek socjalny oraz ZFRON, zobowiązania ZFŚS i ZFRON oraz dofinansowania dotyczące Zakładu Pracy Chronionej.....	46
17. Zysk/strata przypadający/a na jedną akcję.....	47
18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	48
19. Rzeczowe aktywa trwale .....	49
20. Aktywa niematerialne.....	51
21. Pozostałe aktywa .....	53
21.1. Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych .....	53
21.2. Pozostałe aktywa finansowe.....	53
21.3. Pozostałe aktywa niefinansowe .....	54
22. Świadczenia pracownicze.....	54
22.1. Programy akcji pracowniczych.....	54
22.2. Świadczenia emerytalne oraz inne po dacie zatrudnienia.....	54
23. Zapasy .....	55
24. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	56
24.1. Należności z tyt. dostaw i usług .....	56
24.2. Pozostałe należności.....	57
25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	57
26. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały .....	58
26.1. Kapitał podstawowy .....	58
26.2. Pozostałe kapitały .....	61
27. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....	62
28. Rezerwy .....	65

29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, pozostałe zobowiązania finansowe i rozliczenia międzyokresowe .....	66
29.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	66
29.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe .....	66
29.3. Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe.....	67
29.4. Przychody przyszłych okresów.....	68
30. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej a zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	68
31. Utrata wartości aktywów trwałych .....	69
31.1. Utrata wartości udziałów w jednostkach zależnych.....	69
31.2. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych.....	69
32. Zobowiązania inwestycyjne .....	70
33. Zobowiązania warunkowe .....	70
33.1. Sprawy sądowe.....	71
33.2. Rozliczenia podatkowe.....	71
33.3. Zakład pracy chronionej.....	72
34. Informacje o podmiotach powiązanych.....	73
34.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę .....	74
34.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	74
34.3. Pożyczka udzielona członkom Zarządu.....	74
34.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu .....	74
34.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki.....	74
35. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	75
36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	75
36.1. Ryzyko zmiany kursów walutowych .....	75
36.2. Ryzyko zmiany stóp procentowych .....	76
36.3. Ryzyko kredytowe .....	77
36.4. Ryzyko płynnościowe.....	77
36.5. Ryzyko związane z zadłużeniem.....	78
37. Instrumenty finansowe.....	78
37.1. Wartość godziwa .....	78
37.2. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych .....	79
37.3. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	80
37.4. Ryzyko stopy procentowej.....	82
38. Zarządzanie kapitałem.....	84
39. Struktura zatrudnienia.....	84
40. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	85

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

	Nota	rok zakończony 31 grudnia 2019	rok zakończony 31 grudnia 2018
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		-	143 384
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		-	270
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	14.01	<b>-</b>	<b>143 654</b>
Koszt własny sprzedaży	14.6, 14.7	-	(142 362)
<b>Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>-</b>	<b>1 292</b>
Pozostałe przychody operacyjne	14.2	27	2 652
Koszty sprzedaży	14.6, 14.7	-	(8 534)
Koszty ogólnego zarządu	14.6, 14.7	(6 015)	(8 309)
Pozostałe koszty operacyjne	14.3	-	(603)
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(5 988)</b>	<b>(13 501)</b>
Przychody finansowe	14.4	(3)	16 620
Zysk na sprzedaży jednostek zależnych		-	28 047
Koszty finansowe	14.5	(172)	(8 134)
<b>Zysk/(strata) brutto</b>		<b>(6 162)</b>	<b>23 032</b>
Podatek dochodowy	15.1, 15.2	-	153
<b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(6 162)</b>	<b>23 185</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		97 564	26 397
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		312	1 258
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	14.01	<b>97 876</b>	<b>27 655</b>
Koszt własny sprzedaży	14.6, 14.7	(85 337)	(36 980)
<b>Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>12 539</b>	<b>(9 325)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	14.2	2 938	5 371
Koszty sprzedaży	14.6, 14.7	(5 049)	(447)
Koszty ogólnego zarządu	14.6, 14.7	(3 536)	(3 745)
Pozostałe koszty operacyjne	14.3	(2 509)	(35 133)
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>4 382</b>	<b>(43 279)</b>
Przychody finansowe	14.4	2 819	-
Koszty finansowe	14.5	(22 263)	-
<b>Zysk/(strata) brutto</b>		<b>(15 063)</b>	<b>(43 279)</b>
Podatek dochodowy	15	(2 050)	1 340
<b>Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej</b>		<b>(17 113)</b>	<b>(41 939)</b>
<b>Zysk/(strata) netto za rok obrotowy</b>		<b>(23 276)</b>	<b>(18 754)</b>

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku (c.d.)

	<i>Nota</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
<b>Zysk/(strata) netto za okres</b>		<b>(23 276)</b>	<b>(18 754)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu w kolejnych okresach sprawozdawczych			
Zyski straty aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	22.2	(23)	6
Podatek odroczony od zysków strat aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	15.1	4	(1)
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji		-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>(19)</b>	<b>5</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>		<b>(23 295)</b>	<b>(18 749)</b>

	<i>Nota</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
<b>Zysk/(strata) na jedną akcję:</b>			
– podstawowy z zysku/(straty) za rok obrotowy (w PLN)	17	(2,01)	(1,62)
– podstawowy z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za rok obrotowy (w PLN)	17	(0,53)	2,00
– rozwodniony z zysku/(straty) za rok obrotowy (w PLN)	17	(2,01)	(1,62)
– rozwodniony z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za rok obrotowy (w PLN)	17	(0,53)	2,00

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2019 roku

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2019 w tym:</i>	<i>31 grudnia 2019 działalność kontynuowana</i>	<i>31 grudnia 2019 działalność zaniechana</i>	<i>31 grudnia 2018 w tym:</i>	<i>31 grudnia 2018 działalność kontynuowana</i>	<i>31 grudnia 2018 działalność zaniechana</i>
<b>AKTYWA</b>							
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>101 413</b>	<b>5 561</b>	<b>95 852</b>	<b>145 080</b>	<b>126 064</b>	<b>19 016</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	19	5 657	609	5 048	29 230	11 554	17 676
Wartości niematerialne	20	505	396	109	2 343	2 343	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	21.3	-	-	-	621	621	-
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	21.1	88 025	-	88 025	108 172	108 172	-
Pozostałe aktywa finansowe	21.2	4 557	4 557	-	0	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15.3	2 669	-	2 669	4 715	3 375	1 340
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>17 133</b>	<b>286</b>	<b>16 847</b>	<b>25 910</b>	<b>25 910</b>	<b>-</b>
Zapasy	23	5 592	-	5 592	12 260	12 260	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24	10 878	-	10 878	11 229	11 229	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	21.3	439	62	377	2 287	2 287	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	223	223	-	133	133	-
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>118 545</b>	<b>5 847</b>	<b>112 699</b>	<b>170 990</b>	<b>151 974</b>	<b>19 016</b>

GROCLIN S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
(w tysiącach PLN)

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2019 w tym:</i>	<i>31 grudnia 2019 działalność kontynuowana</i>	<i>31 grudnia 2019 działalność zaniechana</i>	<i>31 grudnia 2018 w tym:</i>	<i>31 grudnia 2018 działalność kontynuowana</i>	<i>31 grudnia 2018 działalność zaniechana</i>
<b>PASYWA</b>							
<b>Kapitał własny</b>		<b>4 402</b>	<b>4 402</b>	-	<b>27 696</b>	<b>27 696</b>	-
Kapitał podstawowy	26.1	11 578	11 578	-	11 578	11 578	-
Pozostałe kapitały	26.2	10 924	10 924	-	31 528	31 528	-
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		(23 276)	(23 276)	-	(20 585)	(20 585)	-
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji		5 175	5 175	-	5 175	5 175	-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>92 129</b>	<b>6 829</b>	<b>85 301</b>	<b>90 107</b>	<b>90 107</b>	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27	90 692	6 194	84 498	79 524	79 524	-
Świadczenia pracownicze	22	47	5	41	313	313	-
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	29.3	883	342	541	8 545	8 545	-
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	29.4	508	288	220	1 725	1 725	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>22 015</b>	<b>788</b>	<b>21 227</b>	<b>53 187</b>	<b>47 288</b>	<b>5 899</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29.1	9 622	-	9 622	22 386	22 386	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	29.2	1 819	202	1 617	9 075	4 839	4 236
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27	43	43	-	12 510	12 510	-
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	29.3	9 170	414	8 756	4 669	4 669	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-	1 720	1 720	-
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	29.4	185	27	157	541	541	-
Świadczenia pracownicze	22	1 175	101	1 075	2 286	623	1 663
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>114 144</b>	<b>7 616</b>	<b>106 528</b>	<b>143 294</b>	<b>137 395</b>	<b>5 899</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>118 545</b>	<b>12 018</b>	<b>106 528</b>	<b>170 990</b>	<b>165 091</b>	<b>5 899</b>

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 86 stanowią jego integralną część



## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

### za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

Nota	okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/(strata) brutto	(21 225)	(20 247)
<b>Korekty o pozycje:</b>		
Amortyzacja wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	14.6, 30	4 347
Utrata wartości aktywów trwałych	31.1, 31.2	22 364
(Zysk)/ strata z tytułu różnic kursowych		(952)
(Zyski)/straty na instrumentach pochodnych		(5)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(1 974)
Odsetki netto		2 001
Zmiana stanu należności oraz pozostałych aktywów niefinansowych		2 820
Zmiana stanu zapasów		6 668
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zobowiązań leasingowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych	30	(24 599)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(164)
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych		(1 377)
Pozostałe		(18)
Podatek dochodowy zapłacony		-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(12 115)</b>	<b>(12 566)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	30	20 747
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	30	(96)
Odsetki otrzymane		-
Udzielone pożyczki		-
Wydatki na nabycie udziałów/zwiększenie kapitału w jednostkach zależnych	30	(115)
Wpływy ze sprzedaży udziałów jednostek zależnych		-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>20 536</b>	<b>43 461</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy/splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 857)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		15 778
Splata pożyczek/ kredytów		(17 517)
Odsetki zapłacone		(144)
Wpływy/(wydatki) z tyt. emisji obligacji		-
Pozostałe wpływy/(wydatki)		(4 591)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(8 331)</b>	<b>(31 808)</b>
<b>Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>91</b>	<b>(913)</b>
Środki pieniężne na początek okresu		133
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		0
Środki pieniężne na koniec okresu dot. działalności kontynuowanej	25	<b>223</b>
		<b>133</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 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			
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>11 578</b>	<b>20 556</b>	<b>10 972</b>	<b>5 175</b>	<b>(20 584)</b>	<b>27 696</b>
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	(23 276)	(23 276)
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	-	(19)	(19)
<i>Całkowity dochód za okres</i>	-	-	-	-	(23 295)	(23 295)
Pokrycie straty za 2018 rok	26.2	-	(20 604)	-	20 604	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy zgodnie z uchwałą ZWZ	-	-	10 972	(10 972)	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>11 578</b>	<b>10 925</b>	<b>-</b>	<b>5 175</b>	<b>(23 275)</b>	<b>4 401</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>11 578</b>	<b>91 313</b>	<b>10 972</b>	<b>5 175</b>	<b>(72 592)</b>	<b>46 446</b>
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)
Podział zysku za 2017 rok	26.2	-	(70 757)	-	70 757	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>11 578</b>	<b>20 556</b>	<b>10 972</b>	<b>5 175</b>	<b>(20 584)</b>	<b>27 696</b>

## ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Groclin S.A. (dalej „Spółka”, „Groclin”, „Emitent”) obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

Groclin S.A. została utworzona w dniu 3 listopada 1997 roku jako następcą prawną Spółki Inter Groclin Auto Sp. z o.o. na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Zielonej Górze. Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Sąd Rejestrowy Emitenta: Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000136069. Siedziba Spółki mieści się w Grodzisku Wielkopolskim przy ul. Słowiańskiej 4.

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 2019 roku, jak również na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego działalność operacyjna Groclin S.A. realizowana była w następujących jednostkach organizacyjnych przedsiębiorstwa:

- Zakład Produkcyjny w Karpicku, ul. Jeziorna 3,
- Niepubliczna Przychodnia Lekarska Groclin, Grodzisk Wielkopolski, ul. Słowiańska 4.

### 2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 22 czerwca 2020 roku.

### 3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

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

W 2019 roku oraz od daty bilansowej do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2019 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.

W 2019 roku nie dokonywano zmian w składzie Rady Nadzorczej. Od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Skład osobowy Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2019 roku był następujący:

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

Komitet Audytu został powołany w dniu 20 września 2017 roku.

W 2019 r. nie występowały zmiany w składzie 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 22 czerwca 2020 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 2019 roku  
(w tysiącach PLN)

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale jednostek zależnych na dzień		
			22 czerwca 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Groclin Karpaty Sp. z o.o.	Użgorod, ul. Słowiańska Nabrzeżna 31, Ukraina	produkcja poszyc	100%	100%	100%
Groclin Dolina Sp. z o.o.	Dolina, ul. Oblisky 36/23, Ukraina	niezakończona inwestycja	100%	100%	100%
Groclin Service Sp. z o.o.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wielkopolski, Polska	świadczenie usług produkcyjnych	-*	100%	100%
MARKETING GROCLIN S.A. S.j.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	zarządzanie prawami doznaków towarowych oraz prowadzenie działalności marketingowej	-	-	99%
Groclin Seating GmbH	ul. An den Kiesgruben 2, Wendlingen, Niemcy	produkcja poszyc	100%**	100%**	100%
Groclin Wiring Sp. z o.o.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	świadczenie usług finansowych i produkcyjnych	100%**	100%	100%

\* spółka połączona z Groclin S.A.

\*\* spółka w likwidacji

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 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 21 stycznia 2019 roku Zgromadzenie Wspólników Groclin Dolina Sp. z o.o. podwyższyło kapitał zakładowy Groclin Dolina Sp. z o.o. o kwotę 30 tys. USD (tj. 113 tys. PLN) na pokrycie kosztów funkcjonowania spółki. W okresie 2019 roku Groclin S.A. wpłacił całą kwotę z tytułu podwyższenia kapitału w Groclin Dolina Sp. z o.o.

W dniu 20 maja 2019 roku Zarząd Groclin S.A. podjął decyzję o połączeniu Emitenta oraz spółki zależnej od Emitenta Groclin Service Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w dniu 3 stycznia 2020 r. (wpis połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez sąd rejonowy właściwy według siedziby Emitenta). Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie Groclin Service Spółka z o.o. przez Emitenta, a więc w trybie art. 492 § 1 pkt 1) w związku z art. 516 § 6 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2019 r., poz. 505 – tekst jednolity z późn.zm.).

W dniu 10 października 2019 roku Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Groclin Seating GmbH podjęło uchwałę w sprawie likwidacji spółki zależnej Groclin Seating GmbH z siedzibą w Wendlingen w Niemczech. Zgodnie z uchwałą rozwiązanie spółki nastąpiło 31 grudnia 2019 roku, a po tej dacie otwarto proces likwidacji Groclin Seating GmbH. Likwidacja prowadzona jest pod firmą spółki z dopiskiem „w likwidacji”. Na likwidatora Spółki został powołany dotychczasowy Członek Zarządu Groclin Seating GmbH.

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

7 grudnia 2019 r. nastąpiło wykreślenie z Krajowego Rejestru Sądowego spółki zależnej Marketing Groclin spółka akcyjna spółka jawna.

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

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

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

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

Decyzja o połączeniu znajduje swe uzasadnienie w dążeniu zarządu Emitenta do zmiany struktury działalności Grupy kapitałowej Emitenta w Polsce, polegającej na reorganizacji i ograniczeniu działań produkcyjnych w Polsce.

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

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

Z uwzględnieniem eliminacji wzajemnych rozrachunków w kwocie:

- należności 514 tys. PLN,
  - pozostałe aktywa finansowe (obligacje) 7.628 tys. PLN,
  - zobowiązania (49) tys. PLN,
- łącznie wpływ połączenia na kapitał własny wyniósł: (259) tys. PLN.

## 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.

#### *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.

#### *Prace rozwojowe*

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

#### *Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania dotyczące działalności zaniechanej*

Zarząd Groclin S.A., mając na uwadze zaistniałą sytuację na rynku dostawców dla przemysłu motoryzacyjnego oraz negatywne perspektywy związane z okresowym zatrzymaniem produkcji przez głównych odbiorców produktów oferowanych przez Emitenta, po dokonaniu analiz potencjalnych kierunków kontynuacji działalności Emitenta, w tym pod kątem optymalnego wykorzystania posiadanych zasobów, uwzględniając szacowane ryzyka w branży motoryzacyjnej oraz segmencie produkcji poszyc i elementów dla przemysłu motoryzacyjnego podjął w dniu 2 kwietnia 2020 roku decyzję o rozpoczęciu procesu zbycia aktywów produkcyjnych Emitenta, zlokalizowanych głównie na terytorium Ukrainy, jak i w Polsce. W związku z powyższym Spółka na dzień 31 grudnia 2019 roku rozpoznała aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania dot. działalności zaniechanej. Wycenę aktywów i zobowiązania w Grupie przeprowadzono w oparciu o szacunki Zarządu na podstawie ofert zewnętrznych oraz w zakresie dalszych perspektyw prowadzenia działalności.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka rozpoznała aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania dot. działalności zaniechanej w związku z podpisaniem w dniu 31 stycznia 2019 roku umowy sprzedaży nieruchomości w Grodzisku Wielkopolskim oraz części maszyn i urządzeń produkcyjnych. Zobowiązania dotyczące działalności zaniechanej na dzień 31 grudnia 2018 roku 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 aktywów przeznaczonych do sprzedaży i zobowiązań dotyczących działalności zaniechanej zostały przedstawione w notcie 13.

## 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 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych, uwzględniając toczącą się likwidację spółki Groclin Seating GmbH.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w związku z przeprowadzonymi wycenami do potencjalnych cen sprzedaży aktywów wynikających z posiadanych przez Spółkę ofert zakupu.

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.

Szczegóły dotyczące tych kalkulacji zostały przedstawione odpowiednio w notach 31.1 i 31.2.

### *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 28.

### *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane przez Spółkę (w 2018 roku 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 2019 i 2018 roku Spółka ujęła jednorazowe odpisy amortyzacyjne dotyczące prac rozwojowych. W 2019 roku Spółka 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.

### *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 nocie 15.3.

#### *Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi*

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

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

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

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

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

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 220 poz. 426, dalej: „Ustawa o rehabilitacji”).

Przedsiębiorstwom posiadającym status ZPChr oraz innym przedsiębiorstwom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługiwały w 2019 i 2018 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. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Groclin S.A. spełnia wymogi powyższej ustawy. Szczegóły przedstawiono w notce 16.

## 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. Na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązania krótkoterminowe przewyższały wartość aktywów obrotowych Spółki o kwotę 4.882 tys. PLN. Sytuacja ta nie powoduje zdaniem Zarządu istotnego zagrożenia kontynuacji działalności Spółki, ponieważ Spółka posiada długoterminową lokatę w kwocie 4.557 tys. PLN, która daje możliwość natychmiastowej częściowej spłaty zadłużenia w banku.

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

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

### 7.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”).

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). W notce 9 ujęto jednolity opis zasad rachunkowości.

#### 7.1.1 Status zatwierdzenia standardów w UE

Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

### 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 2019 i 2018 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 2019	Na dzień 31 grudnia 2018
EUR	4,2585	4,3000
CNY	0,5455	0,5481
USD	3,7977	3,7597
GBP	4,9971	4,7895

## 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 przychody/koszty finansowe w Groclin S.A. w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 trwale 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 trwale w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

## 9.5. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Spółka klasyfikuje aktywa trwale (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 wyceniane 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 wyceniane 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. 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 oczekiwany okres wykorzystania składnika aktywów.



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.	Oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów.	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

Leasing, w świetle postanowień MSSF 16, obejmuje wszystkie rodzaje umów, które przekazują prawo do użytkowania aktywów przez pewien okres czasu w zamian za opłatę.

Zgodnie z MSSF 16 Spółka ujmuje aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość 5.000,00 USD. Umowa jest umową leasingu jeżeli daje Spółce prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego aktywa przez dany okres czasu w zamian za opłatę tj. Spółka ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z jego użytkowania oraz ma prawo do kierowania jego użytkowaniem.

Jako leasing Spółka traktuje także umowy typu usługowego. Dotyczy to przede wszystkim umów najmu i dzierżawy powierzchni, prawa wieczystego użytkowania gruntów lub umów quasi-usługowych, takich jak IT lub telekomunikacyjnych, które wykonywane są przy użyciu środków trwałych (np. serwery, kable itp.).

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.

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

Spółka 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). Spółka ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

### *Spółka jako leasingobiorca*

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu, a zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić.

Oplaty leasingowe Spółka rozdziela między koszty finansowe i zmniejszenie salda niespłaconych zobowiązań leasingowych. Koszty finansowe podzielone są na poszczególne okresy obrotowe w sposób zapewniający odzwierciedlenie stałego poziomu oprocentowania zobowiązań leasingowych pozostałych do spłacenia w tych okresach. Iloraz odsetkowej części opłaty leasingowej i nakładów na nabycie lub wytworzenie przedmiotu umowy, pomniejszonych o wniesione wcześniej opłaty leasingowe jest, zatem stały w poszczególnych okresach sprawozdawczych.

Leasingobiorca (Spółka) dokonuje odpisów amortyzacyjnych w poszczególnych okresach obrachunkowych w sposób systematyczny, zgodnie z przyjętym planem amortyzacji środków trwałych. Okres amortyzacji pokrywa się z okresem używania przedmiotu leasingu.

### 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 ujmuje 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 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 jednomyślnej 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	<ul style="list-style-type: none"><li>• w cenie zakupu ustalonej metodą „średnio ważoną”;</li></ul>
Produkcja w toku	<ul style="list-style-type: none"><li>• 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);</li></ul>
Wyroby gotowe	<ul style="list-style-type: none"><li>• w koszcie wytworzenia (koszt bezpośrednich materiałów po cenie średnioważonej ze zgłoszeń, wraz z roboczo- i maszynogodziną - ilość rzeczywista (zgłoszona) x stawka planowana).</li></ul>

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, ceł importowych i pozostałych podatków oraz kosztów transportu załadunku i wylądunku 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 ujmują 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 trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

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

### **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 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. Powstającą z tytułu zamiany różnicę odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych oraz z tytułu ubezpieczeń społecznych 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 jest kalkulowana na dzień bilansowy.

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 odpowiednio w innych całkowitych dochodach.

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 2019-2018 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 poszyc samochodowych.

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

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

Upusty zawarte w umowach są ujmowane jako pomniejszenie ceny transakcyjnej.

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

Przychody z tytułu krótkoterminowego wynajmu aktywów ujmowane są metodą liniową przez okres (poniżej 12 miesięcy trwania umowy) 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 akcje

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 rozwadniające 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 2018 roku, za wyjątkiem przedstawionych poniżej obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 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 16 „Leasing”, zatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze – zmiany do programu określonych świadczeń”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych – wycena inwestycji długoterminowych”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Roczny program poprawek wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017:
  - Zmiany do MSSF3 „Połączenia jednostek – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli”
  - Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli”
  - Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy – ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy”
  - Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowanego składnika aktywów w sytuacji gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończone”

zatwierdzony w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,

- KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”, zatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

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.

### 10.1. MSSF 16

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

## 10.2. MSSF 9

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem” nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Spółkę.

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

### 11.1. Zmiany do standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”), które nie weszły jeszcze w życie

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 „Reforma porównawczych stóp procentowych”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8 „Definicja istotności”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do odniesień do założeń koncepcyjnych MSSF, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenie jednostek”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Zarząd Spółki jest w trakcie analizy powyższych zmian i oceny ich wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

### 11.2. Standardy wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zmiany do standardów, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską i nie weszły jeszcze w życie:

MSSF 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 31 grudnia 2019 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe”, niezatwierdzone w UE, dotychczas nie określono terminu obowiązywania,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.

## 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.

GROCLIN S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
(w tysiącach PLN)

---

Dokonane w 2019 i 2018 roku odpisy aktualizujące dotyczące segmentu poszyc zostały opisane w nocie 31.

*Informacje geograficzne*

Przychody od klientów z działalności kontynuowanej - segment poszyc samochodowych:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Polska	-	37 173
Zagranica, w tym:	-	106 481
- Niemcy	-	77 520
- Portugalia	-	22 802
- Pozostale	-	6 159
Razem	-	143 654

Przychody od klientów z działalności zaniechanej - segment poszyc samochodowych:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Polska	31 958	200
Zagranica, w tym:	65 918	27 455
-Niemcy	39 433	26 397
-Portugalia	25 073	-
-Pozostale	1 412	1 058
Razem	97 876	27 655

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku przychody z działalności kontynuowanej (segment poszyc samochodowych) od największych odbiorców kształtowały się w następujący sposób:

	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
ODBIORCA A	-	54 894
ODBIORCA C	-	22 794
ODBIORCA D	-	18 822
ODBIORCA E	-	13 870

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku przychody z działalności zaniechanej (segment poszyc samochodowych) od największych odbiorców kształtowały się w następujący sposób:

	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
ODBIORCA A	30 911	-
ODBIORCA B	-	23 561
ODBIORCA C	24 914	-
ODBIORCA D	21 105	-
ODBIORCA E	3 954	1 782

### 13. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

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

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 i dot. działalności zaniechanej oraz zobowiązań dot. działalności zaniechanej na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku:

	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>95 852</b>	<b>19 016</b>
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	5 048	17 676
Grunty	68	417
Budynki i budowle	2 135	15 893
Maszyny i urządzenia	2 169	1 359
Środki transportu	625	
Inne środki trwałe	52	8
Wartości niematerialne	109	-
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	88 025	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 669	1 340
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>16 847</b>	<b>-</b>
Zapasy	5 592	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 878	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	377	-
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>112 699</b>	<b>19 016</b>

GROCLIN S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
(w tysiącach PLN)

	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
<b>PASYWA</b>		
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>85 301</b>	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	84 498	-
Świadczenia pracownicze	41	-
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	541	-
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	220	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>21 227</b>	<b>5 899</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 622	
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 617	4 236
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	8 756	-
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	157	-
Świadczenia na rzecz pracowników	1 075	1 663
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>106 528</b>	<b>5 899</b>

Poniższa tabela przedstawia sprawozdanie z całkowitych dochodów dotyczące działalności zaniechanej w okresie od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku:

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	97 564	26 397
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	312	1 258
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>97 876</b>	<b>27 655</b>
Koszt własny sprzedaży	(85 337)	(36 980)
<b>Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>12 539</b>	<b>(9 325)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 938	5 371
Koszty sprzedaży	(5 049)	(447)
Koszty ogólnego zarządu	(3 536)	(3 745)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 509)	(35 133)
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>4 382</b>	<b>(43 279)</b>
Przychody finansowe	2 819	-
Koszty finansowe	(22 263)	-
<b>Zysk/(strata) brutto</b>	<b>(15 063)</b>	<b>(43 279)</b>
Podatek dochodowy	(2 050)	1 340
<b>Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>(17 113)</b>	<b>(41 939)</b>
<b>Zysk/(strata) na jedną akcję:</b>		
– podstawowy z zysku/(straty) z działalności zaniechanej za rok obrotowy	(1,48)	(3,62)
– rozwodniony z zysku/(straty) z działalności zaniechanej za rok obrotowy	(1,48)	(3,62)

W 2019 roku zasadniczą część sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z całkowitych dochodów jest działalnością zaniechaną, w związku z czym dla wartości sprawozdawczej niniejszego sprawozdania finansowego w notach od 14 do 38 przedstawiono działalność zaniechaną i kontynuowaną za rok 2019 i działalność kontynuowaną za rok 2018.

## 14. Przychody i koszty

### 14.1. Przychody ze sprzedaży

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku (działalność zamiechana)</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku (działalność kontynuowana)</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	93 062	135 644
Przychody netto ze sprzedaży usług	4 502	7 740
Przychody netto ze sprzedaży towarów	121	13
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	191	258
<b>Razem</b>	<b>97 876</b>	<b>143 654</b>

Spadek przychodów ze sprzedaży jest wynikiem spadku zamówień w branży automotive. W 2019 roku również wygaszone zostały projekty niskomargżowe i wysokokosztowe.

### 14.2. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku (działalność zamiechana)</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku (działalność kontynuowana)</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku (działalność kontynuowana)</i>
Rozwiązanie/wykorzystanie odpisów aktualizujących	548	-	1 698
Dotacje	136	27	352
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	215	-	-
Rozwiązanie/wykorzystanie odpisów aktualizujących dot. środków trwałych	1 759	-	226
Reklamacja dostaw, odszkodowania	0	-	234
Sprzedaż odpadów, złomu	78	-	45
Inne	200	-	97
<b>Razem</b>	<b>2 938</b>	<b>27</b>	<b>2 652</b>

Dotacje odpowiadają m.in. amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z ZFRON i PFRON w 2019 roku w kwocie 164 tys. PLN, w 2018 roku w kwocie 352 tys. PLN.

Rozwiązanie/wykorzystanie odpisów aktualizujących w 2019 roku w kwocie 548 tys. PLN dotyczy odpisów na należności w kwocie 206 tys. PLN, odpowiednio w związku ze splatą i zmianą szacunków, oraz w wysokości 342 tys. PLN odpisów na zapasy, które zostały szczegółowo przedstawione odpowiednio w notach 24.1 oraz 24.

Rozwiązanie/wykorzystanie odpisów aktualizujących w 2018 roku w kwocie 1.698 tys. PLN dotyczy odpisów na należności w kwocie 1.147 tys. PLN, odpowiednio w związku ze splatą i zmianą szacunków, oraz w wysokości 551 tys. PLN odpisów na zapasy, które zostały szczegółowo przedstawione odpowiednio w notach 24.1 oraz 23.

### 14.3. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku (działalność zaniechana)</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku (działalność kontynuowana)</i>
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych	(1 980)	(202)
Koszty z tyt. reklamacji dostaw, kary i odszkodowania	(74)	(26)
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	(240)
Inne	(456)	(135)
<b>Razem</b>	<b>(2 509)</b>	<b>(603)</b>

Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych została szczegółowo przedstawiona w nocie 31.2.

### 14.4. Przychody finansowe

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku (działalność zaniechana)</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku (działalność kontynuowana)</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku (działalność kontynuowana)</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych i pożyczek	-	-	50
Przychody z tytułu pozostałych odsetek	-	-	1
Rozliczenie/wycena IRS/opcji	5	-	110
Przychody z bilansowego rozliczenia rozwiązania spółki zależnej	746	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji (udziałów w jednostkach)	-	-	14 628
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	862	(3)	-
Dywidendy i udziały w zyskach	1 205	-	1 831
Pozostałe przychody finansowe	0	-	0
<b>Razem</b>	<b>2 819</b>	<b>(3)</b>	<b>16 620</b>

Kwota 746 tys. PLN w 2019 roku to przychody z bilansowego rozliczenia rozwiązania jednostki zależnej MARKETING GROCLIN S.A. S.j.

Kwota 1.205 tys. PLN w 2019 roku i 1.831 tys. PLN w 2018 roku to udział w zysku jednostki zależnej MARKETING GROCLIN S.A. S.j.

Aktualizacja wartości inwestycji w 2018 roku dotyczy odwrócenia utraty wartości udziałów w jednostce zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o., co zostało szczegółowo omówione w nocie 31.1.



## 14.5. Koszty finansowe

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku (działalność zaniechana)</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku (działalność kontynuowana)</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku (działalność kontynuowana)</i>
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	(1 401)	(172)	(2 969)
Odsetki od innych zobowiązań	(542)	-	(130)
Aktualizacja wartości inwestycji (udziałów w jednostkach zależnych)	(20 255)	-	-
Przystąpienie do długu Groclin S.A. przez spółki zależne	-	-	(1 926)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	-	(2 890)
Pozostałe koszty finansowe	(66)	-	(220)
<b>Razem</b>	<b>(22 263)</b>	<b>(172)</b>	<b>(8 134)</b>

Aktualizacja wartości inwestycji w 2019 roku to odpis z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych: Groclin Seating GmbH w wysokości 3.546 tys. PLN, Groclin Karpaty Sp. z o.o. w wysokości 16.595 tys. PLN oraz Groclin Dolina Sp. z o.o. w kwocie 114 tys. PLN.

Kwota odsetek od innych zobowiązań w 2019 roku obejmuje odsetki od obligacji nabytych od jednostki zależnej Groclin Service Sp. z o.o. w wysokości (428) tys. PLN.

## 14.6. Koszty według rodzajów

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku (działalność zaniechana)</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku (działalność kontynuowana)</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku (działalność kontynuowana)</i>
Amortyzacja	(4 035)	(311)	(13 381)
Zużycie materiałów i energii	(56 710)	(55)	(86 857)
Zmiana stanu produktów	(3 534)	-	(2 118)
Usługi obce	(26 052)	(300)	(36 405)
Podatki i opłaty	(407)	(48)	(1 473)
Wynagrodzenia	(2 043)	(4 618)	(14 916)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(824)	(339)	(3 690)
Pozostałe koszty rodzajowe	592	(344)	(85)
<b>Razem koszty według rodzaju</b>	<b>(93 013)</b>	<b>(6 015)</b>	<b>(158 925)</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(910)	-	(280)
<b>Ogółem koszty według rodzaju, w tym:</b>	<b>(93 923)</b>	<b>(6 015)</b>	<b>(159 205)</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	(85 337)	-	(142 362)
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	(5 049)	-	(8 534)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(3 536)	(6 015)	(8 309)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-	-
	<b>(93 923)</b>	<b>(6 015)</b>	<b>(159 205)</b>

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

GROCLIN S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
(w tysiącach PLN)

wykazaną w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych to amortyzacja dotycząca działalności zaniechanej w Groclin S.A.

Usługi obce w kwocie (26.052) tys. PLN w 2019 roku obejmują koszty wsparcia produkcji od spółki zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o. w wysokości (15.947) tys. PLN, natomiast w roku 2018 usługi obce w kwocie (36.405) tys. PLN obejmują koszty wsparcia produkcji w kwocie (21.943) tys. PLN.

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

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku (działalność zaniechana)</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku (działalność kontynuowana)</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku (działalność kontynuowana)</i>
<i>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:</i>			
Amortyzacja środków trwałych	(1 620)	-	(6 623)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(1 714)	-	(5 756)
Utrata wartości środków trwałych	-	-	-
Utrata wartości aktywów niematerialnych	-	-	-
Utrata wartości zapasów	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>(3 334)</b>	<b>-</b>	<b>(12 379)</b>
<i>Pozycje ujęte w koszcie sprzedaży i dystrybucji:</i>			
Amortyzacja środków trwałych	(167)	-	(94)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(12)	-	(34)
Utrata wartości środków trwałych	-	-	-
Utrata wartości aktywów niematerialnych	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>(179)</b>	<b>-</b>	<b>(127)</b>
<i>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</i>			
Amortyzacja środków trwałych	(485)	(298)	(835)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(38)	(13)	(40)
Utrata wartości środków trwałych	-	-	-
Utrata wartości aktywów niematerialnych	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>(522)</b>	<b>(311)</b>	<b>(875)</b>

## 14.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku (działalność zaniechana)</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku (działalność kontynuowana)</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku (działalność kontynuowana)</i>
Wynagrodzenia	(2 043)	(4 618)	(14 916)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(791)	(266)	(3 129)
Koszty świadczeń emerytalnych	228	-	227
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	-
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji	-	-	-
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(261)	(73)	(788)
<b>Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:</b>	<b>(2 867)</b>	<b>(4 957)</b>	<b>(18 606)</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	(118)	-	(8 803)
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	(1 226)	-	(3 595)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(1 524)	(4 957)	(6 208)
	<b>(2 867)</b>	<b>(4 957)</b>	<b>(18 606)</b>

## 15. Podatek dochodowy

### 15.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 (działalność zaniechana)</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018 (działalność kontynuowana)</i>
<b>Ujęte w zysku lub stracie</b>		
<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>	(2 050)	1 873
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(2 050)	1 873
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie</b>	<b>(2 050)</b>	<b>153</b>

#### 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>	4	(1)
Podatek odroczony od zysków strat aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	4	(1)
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	4	(1)

## 15.2. 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 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 (działalność zaniechana)</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018 (działalność kontynuowana i zaniechana)</i>
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(6 162)	23 032
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	(15 063)	(43 279)
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	(21 225)	(20 247)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2018: 19%)	4 033	3 847
Różnice przejściowe, na które nie utworzono podatku odroczonego, rozliczone w bieżącym wyniku podatkowym	6 512	6 573
Rozwiązanie podatku odroczonego od różnic przejściowych	800	2 009
Różnice przejściowe, od których nie utworzono podatku dochodowego	(5 654)	(5 922)
Zyski/straty podatkowe jednostek powiązanych, dla których Groclin jest podatnikiem	228	348
Zyski/straty podatkowe od przychodów z zysków kapitałowych	(253)	(5 416)
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	-	3 695
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(1 989)	(927)
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania	402	1 084
Straty podatkowe, od których nie utworzono aktywa z tytułu podatku odroczonego	(6 057)	(3 847)
Pozostałe	(72)	48
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: -9,7% (2018 rok: -7,4%)	(2 050)	1 493
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	-	153
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	(2 050)	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 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
zakończony 31 grudnia 2019	-	8 565
zakończony 31 grudnia 2020	-	-
zakończony 31 grudnia 2021	5 956	5 956
zakończony 31 grudnia 2022	16 925	-
zakończony 31 grudnia 2023	33 528	16 925
zakończony 31 grudnia 2024	16 602	16 925
<b>Razem:</b>	<b>73 011</b>	<b>48 370</b>

### 15.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	-	-	-	(1 991)
Rezerwa na rozliczenie międzyokresowe przychodów	-	1	(1)	(34)
Naliczone odsetki od pożyczki	-	-	-	(33)
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	-	-	(67)
Pozostałe	-	656	(656)	(0)
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-</b>	<b>657</b>	<b>(657)</b>	<b>(2 124)</b>
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Zobowiązanie dot. przyszłych kosztów	408	1 670	(1 263)	523
Świadczenia emerytalne i rentowe, oraz świadczenia urlopowe	86	178	(92)	(285)
Aktualizacja zapasów i produkcji w toku	1 458	1 352	106	1
Aktywo na nieuregulowane zobowiązania, ZUS	21	114	(92)	(56)
Leasing	407	521	(114)	(265)
Wycena opcji/IRS	-	1	(1)	(35)
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	142	316	(173)	316
Aktywo od odsetek od pożyczek	81	564	(482)	266
Aktywo na koszty z tyt. umów zlecenia i powołania	24	267	(243)	233
Rezerwa na RMP	43	391	(348)	391
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>2 669</b>	<b>5 372</b>	<b>(2 703)</b>	<b>1 088</b>
<b>Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>			<b>(2 046)</b>	<b>3 212</b>
wykazane w rachunku zysków i strat			-	1 873
wykazane w innych całkowitych dochodach			4	(1)
wykazane w działalności zaniechanej			(2 050)	1 340
Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazane w działalności kontynuowanej	-	4 715		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazane w działalności zaniechanej	2 669	1 340		

Spółka nie rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego na różnice przejściowe głównie związane ze stratami podatkowymi, rozpoznanymi odpisami z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów 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 43.630 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2019 roku i 40.357 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Spółka na dzień bilansowy utworzyła aktywo od powyższych różnic przejściowych, gdyż w ocenie Zarządu istnieją realne przesłanki uzyskania wystarczającego dochodu w przyszłości, który pozwoli na rozliczenie utworzonego aktywa. Opis planów Spółki dotyczący kontynuacji działalności i możliwości uzyskania dochodu po dniu bilansowym został opisany w nocie 7 sprawozdania.

## 16. 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 2019 roku wynosi (5) tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2018 roku - odpowiednio (35) tys. PLN).

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

	<i>31 grudnia 2019</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>	<i>31 grudnia 2018</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>
Rozrachunki z pracownikami	6	6
Środki pieniężne	86	67
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(97)	(108)
<b>Saldo po skompensowaniu</b>	<b>(5)</b>	<b>(35)</b>
Odpis na Fundusz w okresie obrotowym, w tym:	112	499
- dotyczący działalności kontynuowanej	2	314
- dotyczący działalności zaniechanej	110	185

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 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 2019 roku wynosi 62 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2018 roku - odpowiednio 104 tys. PLN).

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

	<i>31 grudnia 2019</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>	<i>31 grudnia 2018</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>
Rozrachunki z pracownikami	-	2
Środki pieniężne	784	702
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(722)	(601)
<b>Saldo po skompensowaniu</b>	<b>62</b>	<b>104</b>

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

	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (SOD) dot. działalności kontynuowanej	39	3 075
Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (SOD) dot. działalności zaniechanej	738	1 702
Amortyzacja dofinansowanych aktywów trwałych dot. działalności kontynuowanej	27	353
Amortyzacja dofinansowanych aktywów trwałych dot. działalności zaniechanej	136	5 355
<b>Razem</b>	<b>940</b>	<b>10 484</b>

## 17. 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 rozwodniających 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 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(6 162)	23 185
Zysk/(strata) na działalności zaniechanej	(17 113)	(41 939)
Zysk/(strata) netto	(23 276)	(18 754)
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Zysk/(strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(23 276)	(18 754)
	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</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)	(2,01)	(1,62)

## 18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W 2019 roku oraz w 2018 roku Spółka nie wypłacała dywidendy oraz nie zaproponowała do wypłaty. Na podstawie umowy kredytowej zawartej w dniu 5 lipca 2013 roku pomiędzy Groclin S.A. a mBank S.A. wypłata dywidendy wymaga wcześniejszej zgody Banku. Na dzień 31 grudnia 2019 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.



GROCLIN S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

## 19. Rzeczowe aktywa trwałe

<b>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku</b>	<i>Grunty</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku	510	1 033	39 250	2 950	4 545	48 288
Nabycia	-	251	39	1 016	-	1 305
Sprzedaż i likwidacja	(101)	(8 818)	(16 405)	(1 862)	(379)	(27 565)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku	409	(7 534)	22 884	2 104	4 165	22 028
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	3 387	(34 530)	(1 180)	(4 410)	(36 733)
Odpis amortyzacyjny za okres	-	(397)	(1 129)	(975)	(41)	(2 542)
Odpis aktualizacyjny	(341)	(809)	(538)	(50)	(42)	(1 781)
Sprzedaż i likwidacja	-	7 488	15 483	1 336	379	24 685
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019 roku	(341)	9 668	(20 714)	(870)	(4 114)	(16 371)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	510	4 420	4 720	1 770	135	11 555
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku, w tym:</b>	<b>68</b>	<b>2 134</b>	<b>2 170</b>	<b>1 234</b>	<b>52</b>	<b>5 657</b>
wartość netto aktywów przeznaczonych do sprzedaży	68	2 134	2 170	625	52	5 048
wartość netto aktywów dot. działalności kontynuowanej	-	-	-	609	-	609

W 2019 roku Spółka dokonała sprzedaży nieruchomości oraz maszyn i urządzeń Grodzisku Wielkopolskim oraz w Karpicku przy ul. Brzozowej 19.

Odpis aktualizacyjny w kwocie (1.781) tys. PLN zawiera odpis w kwocie (1.853) tys. PLN utworzony w związku z trwałą utratą wartości aktywów zaangażowanych w biznes poszyciowy w następstwie wycen dokonanych do potencjalnych cen sprzedaży aktywów wynikających z posiadanych przez Spółkę ofert zakupu, o czym mowa w nocie 31.2. Spółka dokonała odpisów aktualizujących ich wartość do ceny sprzedaży. Ponadto odpis aktualizacyjny zawiera odpis dot. umowy najmu w wysokości (130) tys. PLN oraz odwrócenie odpisu aktualizującego wartość maszyn w wysokości 202 tys. PLN. Odpis ten został w całości uwzględniony w działalności zaniechanej.

Odpisy aktualizujące zostały rozliczone przez całkowite dochody.

Wartość bilansowa budynków i budowli, maszyn i urządzeń oraz środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2019 roku na mocy umów leasingu wynosi 2.482 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 3.211 tys. PLN). Koszt amortyzacji w odniesieniu do rzeczowych aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyniósł w 2019 roku 1.462 tys. PLN, w tym budynków i budowli 71 tys. PLN, maszyn i urządzeń 465 tys. PLN oraz środków transportu 925 tys. PLN. W 2019 roku Spółka zwiększyła rzeczowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania o kwotę 1.260 tys. PLN.

GROCLIN S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

Grunty i budynki o wartości bilansowej 3.222 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2019 roku (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 22.606 tys. PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 27).

W roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku nie występowały skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego w wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań przedstawiono w nocie 27.

<b>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku</b>	<i>Grunty</i>	<i>Budynki i budowle</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 trwale 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
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018 roku, w tym:</b>	<b>510</b>	<b>4 420</b>	<b>4 720</b>	<b>1 770</b>	<b>135</b>	<b>11 554</b>
wartość netto aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(417)	(15 893)	(1 359)	-	(8)	(17 676)

Aktywa trwale 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.

GROCLIN S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

Odpis aktualizacyjny w kwocie (34.410) tys. PLN zawiera odpis z tytułu utraty nieruchomości i gruntów oraz maszyn i urządzeń 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 nocie 27. Spółka 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 z tytułu utraty wartości maszyn w wysokości (201) tys. PLN. Odpisy aktualizujące zostały rozliczone przez całkowite dochody.

## 20. Aktywa niematerialne

<b>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku</b>	<i>Prace rozwojowe</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Znak towarowy</i>	<i>Wartości niematerialne w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku	15 020	5 914	-	217	21 151
Nabycia	-	-	7 641	81	7 722
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku	15 020	5 900	7 641	297	28 859
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku	(13 253)	(5 554)	-	-	(18 807)
Odpis amortyzacyjny za okres	(1 660)	(131)	-	-	(1 791)
Sprzedaż i likwidacja	-	13	-	-	13
Odpis aktualizacyjny	-	(127)	(7 641)	-	(7 768)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019 roku	(14 914)	(5 799)	(7 641)	-	(28 354)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	1 767	360	-	217	2 343
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku, w tym:</b>	<b>107</b>	<b>101</b>	<b>-</b>	<b>297</b>	<b>505</b>
- wartość netto aktywów przeznaczonych do sprzedaży	107	3	-	-	109
- wartość netto aktywów dot. działalności kontynuowanej	-	98	-	297	396

Odpis amortyzacyjny za okres 2019 roku wykazany został w nocie 19 i 20 w łącznej wartości (4.333) tys. PLN. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych oraz w nocie 14.6 amortyzacja została wykazana w kwocie (4.347) tys. PLN. Różnica (14) tys. PLN to kwota amortyzacji dot. dofinansowanych środków trwałych.

GROCLIN S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

Odpis amortyzacyjny w roku zakończonym 31 grudnia 2019 roku zawiera przyspieszone odpisy amortyzacyjne prac rozwojowych w wysokości (289) tys. PLN. Szczegóły zostały przedstawione w nocie 6.2.

Nabycie znaku towarowego miało miejsce w związku z rozwiązaniem spółki zależnej MARKETING GROCLIN S.A. S.j. Spółka dokonała odpisu tego znaku w 100%. Ponadto odpis aktualizacyjny zawiera odpis wartości patentów i licencji w kwocie (127) tys. PLN utworzony w związku z trwałą utratą wartości aktywów zaangażowanych w biznes poszyciowy w następstwie wycen dokonanych do potencjalnych cen sprzedaży aktywów wynikających z posiadanych przez Spółkę ofert zakupu, o czym mowa w nocie 31.1.

Wartość bilansowa patentów i licencji użytkowanych na dzień 31 grudnia 2019 roku na mocy umów leasingu wynosi 234 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 279 tys. PLN). Koszt amortyzacji w odniesieniu do niematerialnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyniósł w 2019 roku 44 tys. PLN. W 2019 roku Spółka nie zwiększyła niematerialnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

<b>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku</b>	<i>Prace rozwojowe</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Znak towarowy</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)	-	-	(18 808)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	7 445	381	-	-	7 826
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>1 767</b>	<b>359</b>	<b>-</b>	<b>217</b>	<b>2 343</b>

Odpis amortyzacyjny za okres 2018 roku wykazany został w nocie 19 i 20 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. W nocie 14.6 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.

Odpis amortyzacyjny w roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku zawiera przyspieszone odpisy amortyzacyjne prac rozwojowych w wysokości (3.302) tys. PLN. Szczegóły zostały przedstawione w nocie 6.2.

## 21. Pozostałe aktywa

### 21.1. Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Tabela poniżej prezentuje pozostałe aktywa finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku:

	<i>31 grudnia 2019</i> <i>(działalność zaniechana)</i>	<i>31 grudnia 2018</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>
<i>Udziały w jednostkach</i>		
Groclin Karpaty Sp. z o.o.	3 142	19 737
Groclin Dolina Sp. z o.o.	-	-
Groclin Service Sp. z o.o.	5 119	5 119
Marketing Groclin S.A. sj	-	5
Groclin Seating GmbH	-	3 546
Groclin Wiring Sp. z o.o.	79 764	79 764
<b>Razem udziały w jednostkach</b>	<b>88 025</b>	<b>108 172</b>
Odpis aktualizujący wartość udziałów	141 961	121 706
Razem udziały w jednostkach bez uwzględnienia utraty wartości	229 986	229 877
- krótkoterminowe	-	-
- długoterminowe	88 025	108 172

Szczegółowy opis zmian dot. posiadanych udziałów w jednostkach zależnych, które miały miejsce w 2019 roku został przedstawiony w nocie nr 5 niniejszego sprawozdania.

W 2019 roku Spółka dokonała odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach zależnych: Groclin Seating GmbH w wysokości 3.546 tys. PLN, Groclin Karpaty Sp. z o.o. w wysokości 16.595 tys. PLN oraz Groclin Dolina Sp. z o.o. w kwocie 114 tys. PLN.

W 2018 roku Spółka dokonała odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w jednostce zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o. Szczegóły dotyczące tych odpisów zostały przedstawione w nocie 31.1.

### 21.2. Pozostałe aktywa finansowe

Tabela poniżej prezentuje pozostałe aktywa finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku:

	<i>31 grudnia 2019</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>	<i>31 grudnia 2018</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>
Kaucja pieniężna (zabezpieczenie kredytu)	4 557	-
<b>Razem</b>	<b>4 557</b>	<b>-</b>
- krótkoterminowe	-	-
- długoterminowe	4 557	-

Na dzień 31 grudnia 2019 roku środki pieniężne w wysokości 1.070 tys. EUR (4.557 tys. PLN) były objęte blokadą w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 27).

### 21.3. Pozostałe aktywa niefinansowe

Tabela poniżej prezentuje pozostałe aktywa niefinansowe na 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku:

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 (działalność zaniechana)</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 (działalność kontynuowana)</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 (działalność kontynuowana)</i>
Należności budżetowe	78	-	791
Należności z PFRON	66	-	333
Rozliczenie/zaliczki na usługi	-	-	15
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFRON	-	62	104
Rozliczenia międzyokresowe kosztów (RMK) - utrzymanie/pozykanie kontraktu	78	-	931
RMK - ubezpieczenia	95	-	127
Inne tytuły rozliczeń międzyokresowych	20	-	202
Inne aktywa niefinansowe	41	-	121
<b>Razem</b>	<b>377</b>	<b>62</b>	<b>2 908</b>
- krótkoterminowe	377	62	2 287
- długoterminowe	-	-	621

## 22. Świadczenia pracownicze

Tabela poniżej prezentuje świadczenia pracownicze na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku:

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 (działalność zaniechana)</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 (działalność kontynuowana)</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 (działalność kontynuowana)</i>
Świadczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	242	101	575
Świadczenia emerytalne i rentowe	103	5	361
Rezerwa na odprawy pracownicze	771	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 116</b>	<b>106</b>	<b>936</b>
krótkoterminowe	1 075	101	623
długoterminowe	41	5	313

### 22.1. Programy akcji pracowniczych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 i 31 grudnia 2018 roku w Spółce nie występowały programy akcji pracowniczych.

### 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 dokonanej wyceny tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

GROCLIN S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

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

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2019	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2018
Stopa dyskontowa	2,6%	2,6%
Przewidywany wskaźnik inflacji	2,5%	2,5%
Stopa mobilności	78,0%	8,4%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	3,5%	3,5%

Tabela poniżej przedstawia wpływ zmiany danego parametru na wartość świadczeń emerytalno-rentowych na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku:

Zmiana przyjętej stopy dyskontowej o 0,5 punkt procentowy:

	<b>Wzrost</b> <b>(tys. PLN)</b>	<b>Spadek</b> <b>(tys. PLN)</b>
<b>31 grudnia 2019 roku</b>		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(5)	6
<b>31 grudnia 2018 roku</b>		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(14)	15

Zmiana wskaźnika wzrostu wynagrodzeń o 0,5 punkt procentowy:

	<b>Wzrost</b> <b>(tys. PLN)</b>	<b>Spadek</b> <b>(tys. PLN)</b>
<b>31 grudnia 2019 roku</b>		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	6	(5)
<b>31 grudnia 2018 roku</b>		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	15	(14)

## 23. Zapasy

Tabela poniżej prezentuje zapasy na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku:

	<i>31 grudnia 2019</i> <i>(działalność zaniechana)</i>	<i>31 grudnia 2018</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>
Materialy (według ceny nabycia)	10 057	13 785
Towary (według ceny nabycia)	215	-
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	37	578
Produkty gotowe (według kosztu wytworzenia)	2 956	5 014
Odpis aktualizujący wartość zapasów, w tym dotyczący:		
- materiałów	(6 251)	(6 593)
- wyrobów gotowych	(1 422)	(524)
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	5 592	12 260

GROCLIN S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

Tabela poniżej prezentuje zmiany w odpisie aktualizującym wartość zapasów:

	<i>31 grudnia 2019</i> <i>(działalność zamiechana)</i>	<i>31 grudnia 2018</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>
Stan na 1 stycznia	7 117	7 110
Zwiększenia	2 592	884
Wykorzystanie	(1 241)	(878)
Rozwiązanie	(794)	-
Stan na 31 grudnia	7 673	7 117

Spółka rozwiązała odpis na zapasy w roku 2019 w związku z wykorzystaniem ich w procesie produkcyjnym oraz 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 2019 roku zapasy, materiały i wyroby gotowe o najwyższej sumie zabezpieczenia 18.000 tys. PLN objęte były zastawem rejestrowym w celu zabezpieczenia kredytu bankowego Spółki (nota 27).

## 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 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku:

	<i>31 grudnia 2019</i> <i>(działalność zamiechana)</i>	<i>31 grudnia 2018</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów zewnętrznych	2 224	7 141
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	8 527	4 088
Należności z tytułu dostaw i usług netto	10 751	11 229
Odpis aktualizujący należności	142	349
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	10 895	11 579
krótkoterminowe netto	10 751	11 229
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 notce 34.2.



GROCLIN S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

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

	<i>31 grudnia 2019</i> <i>(działalność zaniechana)</i>	<i>31 grudnia 2018</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	349	1 495
Zwiększenie	110	1 111
Wykorzystanie	-	(773)
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	(317)	(1 485)
<b>Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia</b>	<b>143</b>	<b>349</b>

Rozwiązanie odpisu w 2019 i 2018 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 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

	<i>Razem</i>	<i>Nieprzeter- minowane</i>	<i>Przeterminowane, lecz ściągane</i>				
			<i>&lt; 30 dni</i>	<i>30 – 90 dni</i>	<i>90 – 180 dni</i>	<i>180 – 360 dni</i>	<i>&gt;360 dni</i>
31 grudnia 2019 ( <i>działalność zaniechana</i> )	10 751	9 601	622	240	138	40	109
31 grudnia 2018 ( <i>działalność kontynuowana</i> )	11 229	8 512	1 426	826	36	395	36

## 24.2. Pozostałe należności

Tabela poniżej prezentuje pozostałe należności na 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku:

	<i>31 grudnia 2019</i> <i>(działalność zaniechana)</i>	<i>31 grudnia 2018</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>
Należności dot. faktoringu	127	-
Inne	-	-
<b>Razem</b>	<b>127</b>	<b>-</b>
Odpis aktualizujący należności	-	-
Pozostałe należności brutto	127	-
krótkoterminowe	127	-
długoterminowe	-	-

## 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 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 0 PLN.

GROCLIN S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 223 tys. PLN (31 grudnia 2018 roku: 133 tys. PLN).

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

	<i>31 grudnia 2019</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>	<i>31 grudnia 2018</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	223	133
Lokaty krótkoterminowe	-	-
<b>Razem</b>	<b>223</b>	<b>133</b>

Na dzień 31 grudnia 2019 środki pieniężne z rachunków bankowych Groclin S.A. posiadanych przez mBank są objęte cesją wierzytelności do wysokości zadłużenia wynikającego z Umowy faktoringu.

## 26. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

### 26.1. Kapitał podstawowy

	<i>31 grudnia 2019</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>	<i>31 grudnia 2018</i> <i>(działalność kontynuowana)</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
<b>Razem</b>	<b>11 578</b>	<b>11 578</b>

W ciągu roku obrotowego nie miały miejsca zmiany kapitału podstawowego.

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i>
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	11 577 873	11 578
Zmiany:	-	-
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	11 577 873	11 578
Na dzień 31 grudnia 2018 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 2019 oraz 2018 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 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku nie występowały akcje uprzywilejowane.

GROCLIN S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

#### 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 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Akcjonariusz	Ilość akcji	według stanu na 22.06.2020		według stanu na 31.12.2019				według stanu na 31.12.2018				
			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%	
4	Pozostali	7 375 000	63,70%	7 375 000	63,70%	7 375 000	63,70%	7 375 000	63,70%	6 762 830	58,41%	6 762 830	58,41%
	<b>Razem</b>	<b>11 577 873</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 577 873</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 577 873</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 577 873</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 577 873</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 577 873</b>	<b>100,00%</b>
5	Akcje własne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Razem</b>	<b>11 577 873</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 577 873</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 577 873</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 577 873</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 577 873</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 577 873</b>	<b>100,00%</b>

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

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

W okresie od dnia publikacji ostatniego raportu śródrocznego za trzeci kwartał 2019 roku w dniu 26 listopada 2019 roku do daty publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w strukturze znaczących pakietów akcji.

GROCLIN S.A.  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

## 26.2. Pozostałe kapitały

<i>działalność kontynuowana</i>	<i>Kapitał rezerwowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	10 972	19 877	679	31 528
Zmiana w okresie sprawozdawczym	(10 972)	(9 632)	-	(20 604)
<i>Pokrycie straty za 2018 rok</i>	-	(20 604)	-	(20 604)
<i>Przeniesienie na kapitał zapasowy zgodnie z uchwałą ZWZ</i>	(10 972)	10 972	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>-</b>	<b>10 245</b>	<b>679</b>	<b>10 924</b>
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	10 972	90 634	679	102 284
Zmiana w okresie sprawozdawczym	-	(70 757)	-	(70 757)
<i>Pokrycie straty za 2017 rok</i>	-	(70 757)	-	(70 757)
<b>Na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>10 972</b>	<b>19 877</b>	<b>679</b>	<b>31 528</b>

Na dzień 31 grudnia 2019 roku łączna wartość pozostałych kapitałów Spółki wyniosła 10.924 tys. PLN. W dniu 28 czerwca 2019 roku Walne Zgromadzenie postanowiło pokryć stratę netto osiągniętą w 2018 roku w kwocie 18.754 tys. PLN oraz niepokryte straty z lat ubiegłych w kwocie 1.850 tys. PLN z kapitału zapasowego Spółki, ponadto postanowiło dokonać przeniesienia na kapitał zapasowy Spółki kwoty 10.972 tys. PLN zgromadzonej na kapitale rezerwowym.

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.

GROCLIN S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

## 27. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Nazwa banku/spółki	Rodzaj	Termin spłaty	Kwota przyznanego kredytu/pożyczki	Waluta kredytu	Baza oprocentowania	31 grudnia 2019 roku			31 grudnia 2018 roku		
						Kwota do spłaty w tys. PLN	dlugoter minowe	któtkoter minowe	Kwota do spłaty w tys. PLN	dlugoter minowe	któtkoter minowe
Santander Bank Polska S.A.	kredyt obrotowy	2019-04-30	2 714	EUR	EURIBOR 1M	-	-	-	3 356	-	3 356
mBank S.A.	kredyt obrotowy	2022-01-31	2 512	EUR	EURIBOR 1M	6 194	6 194	-	9 155	-	9 155
Groclin Wiring Sp. z o.o.	pożyczka	2024-12-31	20 404	EUR	stałe	-	-	-	79 524	79 524	-
	karty					43	-	43	16	-	16
	prowizje/odsetki rozliczone w czasie					-	-	-	(16)	-	(16)
<b>Kredyty i pożyczki - działalność kontynuowana</b>						<b>6 237</b>	<b>6 194</b>	<b>43</b>	<b>92 034</b>	<b>79 524</b>	<b>12 510</b>
Groclin Wiring Sp. z o.o.	pożyczka	2024-12-31	20 404	EUR	stałe	84 498	84 498	-	-	-	-
<b>Kredyty i pożyczki - działalność zaniechana</b>						<b>84 498</b>	<b>84 498</b>	-	-	-	-
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>						<b>90 736</b>	<b>90 692</b>	<b>43</b>	<b>92 034</b>	<b>79 524</b>	<b>12 510</b>

W dniu 30 stycznia 2019 roku Spółka zawarła z mBank Spółka Akcyjna Aneks nr 13 do Umowy Ramowej Umbrella Wieloproduktowa z dnia 5 lipca 2013 roku. Na podstawie zawartego aneksu do umowy, bank udostępnił Spółce oraz podmiotom z Grupy Kapitałowej Groclin produkty finansowe do kwoty 2.512 tys. EUR na okres od daty podpisania aneksu tj. od dnia 30 stycznia 2019 roku do dnia 31 stycznia 2022 roku.

W dniu 30 stycznia 2019 roku Spółka zawarła z Santander Bank Polska Spółka Akcyjna Aneks nr 14 do umowy o MultiLinie nr K00015/13 z dnia 5 lipca 2013 roku. Na podstawie zawartego aneksu bank udostępnił Spółce kredyt w rachunku bieżącym i walutowym do kwoty 3.691 tys. EUR na okres do 30 kwietnia 2019 roku. W dniu 11 lutego 2019 roku Emitent dokonał częściowej spłaty kredytu w wysokości 978 tys. EUR. Ponadto w dniu 11 lutego 2019 roku Spółka zawarła Aneks nr 15 do umowy o MultiLinie nr K00015/13 z dnia 5 lipca 2013 roku z Santander Bank Polska Spółka Akcyjna. Na podstawie zawartego aneksu bank udostępnił Spółce kredyt w rachunku bieżącym i walutowym do kwoty 2.714 tys. EUR. Spółka nie przedłużyła umowy z Santander Bank Polska Spółka Akcyjna.

W dniu 18 listopada 2019 roku Spółka podpisała aneks nr 1 do Umowy Pożyczki zawartej ze spółką zależną Groclin Wiring Sp. z o.o. wydłużający termin spłaty pożyczki. Nowa data spłaty pożyczki została wyznaczona na dzień 31 grudnia 2024 roku.

GROCLIN S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

W tabeli poniżej przedstawiono zabezpieczenia opisanego wyżej kredytu na dzień 31 grudnia 2019 roku:

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

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

KREDYTOBIORCA	RODZAJ KREDYTU	KREDYTODAWCA	LIMIT (w tys.)	Zabezpieczenia
Groclin S.A.	Kredyt obrotowy (Umowa Ramowa Umrella Wieloproduktowa)	mBank S.A.	6 231 EUR	hipoteka umowna łączna do kwoty 12.000.000,00 EUR na nieruchomościach Spółki oświadczenie patronackie wystawione przez Kabelconcept Hornig GmbH i Gerstner Managementholding GmbH weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową cesja wierzytelności z tytułu z umowy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących przedmiot zabezpieczenia cesja wierzytelności należnych Spółce z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej
Groclin S.A.	Kredyt obrotowy (Umowa o 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 2019 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

Zestawienie hipotek na nieruchomościach Groclin na dzień 31 grudnia 2019 roku stanowiących zabezpieczenie kredytu przedstawia poniższa tabela:

Rodzaj	Wartość zabezpieczenia	Podmiot uprawniony/Rodzaj umowy	Nr księgi wieczystej
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA	12 000 tys. EUR	mBank S.A. – Umowa Ramowa Umbrella Wieloproduktowa nr 08/060/13/D/UX z dnia 5 lipca 2013 roku wraz z późniejszymi zmianami	PO1E/00025891/6, PO1E/00034694/1

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

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



## 28. Rezerwy

Na dzień 31 grudnia 2019 i 31 grudnia 2018 roku inne niż dot. świadczeń pracowniczych rezerwy nie występują.

	<i>Rezerwa na straty na kontraktach</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-	-
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Wykorzystane	-	-	-
<hr/>			
Na dzień 31 grudnia 2019 roku ( <i>działalność zaniechana</i> )	-	-	-
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	-	-
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	4 254	-	4 254
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Wykorzystane	(4 254)	-	(4 254)
<hr/>			
Na dzień 31 grudnia 2018 roku ( <i>działalność kontynuowana</i> )	-	-	-
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	-	-
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	-	-

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

### 29.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Tabela poniżej prezentuje zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku:

	<i>31 grudnia 2019</i> <i>(działalność zamiechana)</i>	<i>31 grudnia 2018</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>
Wobec jednostek powiązanych	1 938	5 976
Wobec jednostek pozostałych	7 685	16 409
<b>Razem</b>	<b>9 622</b>	<b>22 386</b>

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 powiązаныmi przedstawione są w notcie 34.2.

### 29.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Tabela poniżej prezentuje pozostałe zobowiązania niefinansowe na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku:

	<i>31 grudnia 2019</i> <i>(działalność zamiechana)</i>	<i>31 grudnia 2019</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>	<i>31 grudnia 2018</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>
Podatek VAT	-	-	2
Podatek zryczałtowany u źródła	-	54	304
Podatek dochodowy od osób fizycznych	61	21	432
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	54	123	939
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	-	5	35
Rozliczenie m/o biernie - handlowo-produkcyjne	214	-	1 863
Inne tytuły rozliczeń m/o biernych	1 160	-	1 028
Zobowiązania z tytułu PFRON	62	-	96
Pozostałe	65	-	139
<b>Razem</b>	<b>1 617</b>	<b>202</b>	<b>4 839</b>

### 29.3. Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe

Tabela poniżej prezentuje pozostałe zobowiązania finansowe na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku:

	<i>31 grudnia 2019</i> <i>(działalność zamiechana)</i>	<i>31 grudnia 2019</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>	<i>31 grudnia 2018</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 445	547	2 728
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-	42
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	7 628	-	7 200
Zobowiązania z tyt. instrumentów finansowych	-	-	5
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	223	209	3 239
<b>Razem:</b>	<b>9 297</b>	<b>756</b>	<b>13 214</b>
- krótkoterminowe	8 756	414	4 669
- długoterminowe	541	342	8 545

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. Łączna wartość obligacji wraz z naliczonymi odsetkami na koniec 2019 roku wynosi 7.628 tys. PLN.

#### 29.3.1 Zobowiązania z tytułu umów leasingu

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	<i>31 grudnia 2019</i> <i>(działalność zamiechana)</i>		<i>31 grudnia 2019</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>		<i>31 grudnia 2018</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>	
	<i>Opłaty</i>	<i>Wartość</i>	<i>Opłaty</i>	<i>Wartość</i>	<i>Opłaty</i>	<i>Wartość</i>
	<i>minimalne</i>	<i>bieżąca opłat</i>	<i>minimalne</i>	<i>bieżąca opłat</i>	<i>minimalne</i>	<i>bieżąca opłat</i>
W okresie 1 roku	933	904	219	205	1 448	1 383
W okresie od 1 do 5 lat	550	541	350	342	1 376	1 345
Powyżej 5 lat	-	-	-	-	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 482	1 445	569	547	2 824	2 728
Minus koszty finansowe	(37)		(23)		(95)	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	1 445		547		2 728	
- krótkoterminowe		904		205		1 383
- długoterminowe		541		342		1 345

W roku zakończonym 31 grudnia 2019 roku odsetki ujęte jako koszt danego okresu obrotowego, wyniosły 90 tys. PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku: 123 tys. PLN).

Przedmioty leasingu, z których korzysta Spółka to samochody osobowe, maszyny szwalnicze, licencje oraz umowa najmu. 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 notach 19 i 20.

## 29.4. Przychody przyszłych okresów

Tabela poniżej prezentuje przychody przyszłych okresów na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku:

	<i>31 grudnia 2019</i> <i>(działalność zaniechana)</i>	<i>31 grudnia 2019</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>	<i>31 grudnia 2018</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>
Przychody przyszłych okresów z tytułu:	377	315	2 266
Dotacji rządowych	377	315	2 266
<b>Razem</b>	<b>377</b>	<b>315</b>	<b>2 266</b>
- krótkoterminowe	157	27	541
- długoterminowe	220	288	1 725

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.

## 30. 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:

tys. PLN	Rok zakończony 31 grudnia 2019 <i>(działalność zaniechana i kontynuowana)</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2018 <i>(działalność kontynuowana)</i>
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zobowiązań leasingowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych		
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(15 784)	(26 794)
Wzrost/(spadek) zobowiązań z tyt.wynagrodzeń	(2 807)	1 409
Zmiana z tytułu zobowiązań z tytułu wniesienia kapitałów w spółkach powiązanych	-	113
Odsetki z tyt.zobowiązania do zapłaty za udziały CADM	-	(1 008)
Wzrost/(spadek) zobowiązań z tyt.dywidendy	(42)	42
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	(1 720)	1 720
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(10)	1 298
Przesunięcie do zobowiązań dot. działalności zaniechanej	(4 236)	4 236
Zmiana stanu wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(24 599)	(18 984)
Zmiana stanu rezerw oraz świadczeń pracowniczych		
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	286	(5 757)
Przesunięcie do zobowiązań dot. działalności zaniechanej	(1 663)	1 663
Zmiana stanu wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(1 377)	(4 094)
Wydatki na nabycie udziałów /zwiększenie kapitału w jednostkach, w tym:	(115)	(535)
- Groclin Dolina Sp. z o.o.	(115)	(116)
- Groclin Karpaty Sp. z o.o.	-	(419)

GROCLIN S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

Amortyzacja wykazana w rachunku zysków i strat	4 347	13 381
Amortyzacja dot. działalności zaniechanej	-	4 358
Amortyzacja wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	4 347	17 739
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	7 735	69 943
Amortyzacja	(4 347)	(17 739)
Odpis aktualizacyjny	(1 980)	(34 410)
Zamiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	10	(1 298)
Wynik na sprzedaży środków trwałych	565	(240)
Środki trwale - leasing	991	464
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	17 676	(17 676)
	20 651	(956)

## 31. Utrata wartości aktywów trwałych

### 31.1. Utrata wartości udziałów w jednostkach zależnych

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, w związku z toczącą się likwidacją spółki Groclin Seating GmbH, Zarząd Groclin S.A. podjął decyzję o zaksięgowaniu 100% odpisu wartości udziałów Groclin Seating GmbH tj. w kwocie 3.546 tys. PLN. Ponadto na dzień 31 grudnia 2019 roku Zarząd Groclin S.A. podjął decyzję o zaksięgowaniu odpisu aktualizującego wartość udziałów:

- Groclin Karpaty Sp. z o.o. w wysokości 16.595 tys. PLN, ze względu na obniżenie wartości aktywów netto spółki w stosunku do wartości posiadanych w niej udziałów będącej wynikiem utraty wartości rozpoznanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wartość utraty udziałów dla spółki Groclin Karpaty Sp. z o.o. została wyliczona w oparciu o wartość aktywów netto tej spółki w sprawozdaniu skonsolidowanym po odpisie ujętym na podstawie wycen dokonanych do potencjalnych cen sprzedaży aktywów wynikających z posiadanych przez Spółkę ofert zakupu i podpisanego porozumienia w dniu 2 kwietnia 2020 roku.
- Groclin Dolina Sp. z o.o. w wysokości 114 tys. PLN, ze względu na obniżenie wartości aktywów netto spółki w stosunku do wartości posiadanych w niej udziałów.

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.

### 31.2. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych

W roku zakończonym 31 grudnia 2019 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego rzeczowych aktywów trwałych w kwocie (1.853) tys. PLN oraz wartości niematerialnych w kwocie (127) tys. PLN w związku z trwałą utratą wartości aktywów zaangażowanych w biznes poszyciowy w następstwie wycen dokonanych do potencjalnych cen sprzedaży aktywów wynikających z posiadanych przez Spółkę ofert zakupu. Ponadto Spółka dokonała odpisu aktualizującego dot. umowy najmu w wysokości (130) tys. PLN oraz odwróciła odpis aktualizujący wartość maszyn

w wysokości 202 tys. PLN. Odpisy te zostały w całości uwzględnione w działalności zaniechanej. Odpisy aktualizujące zostały rozliczone przez całkowite dochody.

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 wartość nieruchomości w kwocie (32.858) tys. PLN, gruntów w wysokości (1.300) tys. PLN oraz maszyn i urządzeń w kwocie (51) tys. PLN. Odpis ten został uwzględniony w działalności zaniechanej. Ponadto Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość maszyn w kwocie (201) tys. PLN.

## 32. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych.

## 33. Zobowiązania warunkowe

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 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 31.12.2019 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 Ramowa Umbrella Wieloproduktowa nr 08/060/13/D/UX z dnia 5 lipca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa ramowa dla transakcji rynku finansowego nr NS/11039/17 z dnia 8 grudnia 2017 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr L/0/PZ/2015/02/0028 – 2 weksle własne in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr IGA/SZ/195856/2015 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 0010452016/SZ/227805 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 0010452016/SZ/227806 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 0010452016/SZ/227807 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr IGA/SZ/226295/2016 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235075 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235076 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235077 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235078 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244666 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244667 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244716 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244717 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244742 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 0320392016/SZ/244685 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 0429232016/SZ/251197 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr B/O/PZ/2017/03/0218 - 2 weksle własne in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 19/022950 (UL) - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 19/022965 (UL) - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 19/022966 (UL) - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 19/022967 (UL) - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa faktoringu z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorcy nr 72/2019 z dnia 5 kwietnia 2019 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową

### **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 Linię Wieloproduktową nr 08//060/13/D/UX z dnia 5 lipca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235075 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235076 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235077 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235078 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244666 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244667 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244716 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244717 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244742 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 0320392016/SZ/244685 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr 0429232016/SZ/251197 - weksel in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa leasingu nr B/O/PZ/2017/03/0218 - 2 weksle własne in blanco z deklaracją wekslową  
Umowa ramowa nr NS/11039/17 - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Łączna kwota zobowiązań leasingowych zabezpieczonych weksłami na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 1.681 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 1.629 tys. PLN).

### **33.1. Sprawy sądowe**

Spółka nie prowadziła, zarówno na dzień 31 grudnia 2019 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2018 roku spraw sądowych o wartości przekraczającej 10% kapitału podstawowego.

### **33.2. 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 dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku nie zaistniała konieczność utworzenia rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

### **33.3. 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 2020 poz. 426).

Przedsiębiorstwom posiadającym status ZPChr oraz innym przedsiębiorstwom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługiwały w 2019 i 2018 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 nocie 16.



GROCLIN S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

### 34. Informacje o podmiotach powiązanych

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy: Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki zostały przedstawione w notach 34.2-34.5.

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 otrzymane**</i>
<b>Jednostki powiązane*:</b>										
<i>bieżący rok obrotowy</i>	2019	407	21 289	1 205	22 096	8 527	67	9 554	1 245	84 498
<i>poprzedni rok obrotowy</i>	2018	524	31 577	1 871	3 347	4 088	161	13 205	3 234	79 524
<b>Zarząd Spółki:</b>										
<i>bieżący rok obrotowy</i>	2019	-	-	-	-	27	-	120 ***	-	-
<i>poprzedni rok obrotowy</i>	2018	-	-	-	-	-	-	165 ***	-	-
<b>Rada Nadzorcza:</b>										
<i>bieżący rok obrotowy</i>	2019	-	-	-	-	-	-	27 ***	-	-
<i>poprzedni rok obrotowy</i>	2018	-	-	-	-	-	-	26 ***	-	-
<b>Pozostałe podmioty powiązane****:</b>										
<i>bieżący rok obrotowy</i>	2019	-	12	-	-	-	-	12	-	-
<i>poprzedni rok obrotowy</i>	2018	-	61	-	-	-	-	13	-	-

\* jednostki zależne od Groclin S.A

\*\* stan na dzień bilansowy

\*\*\* zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz inne rozliczenia

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

### 34.1. 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 2019 i 2018 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Spółką a podmiotami mającymi znaczący wpływ na Spółkę.

### 34.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi są dokonywane na warunkach rynkowych.

### 34.3. Pożyczka udzielona członkom Zarządu

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

### 34.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W okresie 2019 i 2018 roku Spółka nie zawierała transakcji z członkami Zarządu.

### 34.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

#### 34.5.1 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 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
<b>Zarząd</b>	<b>3 698</b>	<b>3 684</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	3 633	3 605
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	41	55
Pozostałe świadczenia	25	24
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>330</b>	<b>348</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	324	339
Pozostałe świadczenia	6	9
<b>Razem</b>	<b>4 028</b>	<b>4 032</b>

## 35. 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 2019 roku i dnia 31 grudnia 2018 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	31 grudnia 2019*	31 grudnia 2018*
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	122	126
Inne usługi poświadczające	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
<b>Razem</b>	<b>122</b>	<b>126</b>

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

## 36. 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, faktoringu, 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). Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki. 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.

### 36.1. 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 2019 roku wynosiło 11% (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 13%). Przychody zawierane w walucie EUR w 2019 roku wyniosły 96% (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 95%), natomiast koszty w tejże walucie wyniosły 67% (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 55%).

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała instrumentów w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut.

Na dzień 31 grudnia 2018 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 lutego 2019 roku po 200 tys. EUR.

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 2019 i 2018 roku.

tys. PLN	Zmiana kursu	Wpływ na wynik z działalności operacyjnej	
		31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Wzrost kursu walutowego	1%	175	408
Spadek kursu walutowego	-1%	(175)	(408)

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

## 36.2. 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. 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 2019 i 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała instrumentów w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, po uwzględnieniu skutków zamiany stóp procentowych, 84% (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 78%) zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz leasingów posiadało stałe oprocentowanie, przy czym stałe oprocentowanie posiadało 99% (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 98%) zobowiązań długoterminowych, co ma wpływ na przedstawioną poniżej analizę wrażliwości wyniku finansowego.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do potencjalnego wahanía 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.

GROCLIN S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

tys. PLN	Zmiana stopy procentowej	Wpływ na wynik finansowy brutto	
		2019	2018
<b>EURIBOR</b>			
Wzrost stopy procentowej	+1%	(66)	(9)
Spadek stopy procentowej	-1%	66	9
<b>WIBOR</b>			
Wzrost stopy procentowej	+1%	(5)	(76)
Spadek stopy procentowej	-1%	5	76

### 36.3. 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.

Środki pieniężne lokowane są w banku, w którym Spółka ma zaciągnięty kredyt i zawarte umowy faktoringu. Wartość kredytu bankowego i faktoringu przewyższa wartość środków pieniężnych. W ten sposób ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi jest minimalne.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

### 36.4. 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, faktoring, pożyczki, emisja obligacji oraz umowy leasingu.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2019 roku (działalność zamiechana)	31 grudnia 2018 roku					Razem
	Na żądanie	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	
tys. PLN						
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	422	1 267	91 258	-	92 948
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	293	639	550	-	1 482
Zobowiązania z tyt. emisji obligacji	-	110	7 960	-	-	8 070
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	223	-	-	-	223
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 210	3 261	152	-	-	9 623
	6 210	4 310	10 018	91 808	-	112 346

GROCLIN S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

<i>31 grudnia 2019 roku</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3</i> <i>miesiące</i>	<i>Od 3 do 12</i> <i>miesiące</i>	<i>Od 1 roku do 5</i> <i>lat</i>	<i>Powyżej 5</i> <i>lat</i>	<i>Razem</i>
tys. PLN						
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	28	84	6 305	-	6 417
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	55	164	350	-	569
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	209	-	-	-	209
	-	292	248	6 655	-	7 195

<i>31 grudnia 2018 roku</i> <i>(działalność kontynuowana)</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3</i> <i>miesiące</i>	<i>Od 3 do 12</i> <i>miesiące</i>	<i>Od 1 roku do 5</i> <i>lat</i>	<i>Powyżej 5</i> <i>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

### 36.5. 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 2019 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 wyrzucić istotnie negatywny wpływ na działalność Spółki, perspektywy rozwoju oraz cenę akcji Spółki.

## 37. Instrumenty finansowe

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

Transakcje pochodne zawarte przez Spółkę wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku zostały opisane w notach 36.1 i 36.2.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

### 37.1. 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.

### 37.2. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

Spółka wycenia kredyty, obligacje oraz pożyczki 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 2019 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z tytułu zawartych transakcji pochodnych. 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.

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

<u>31 grudnia 2018</u>	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	-

GROCLIN S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

### 37.3. 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 2019 roku:

<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (działalność zaniechana i kontynuowana)</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
<b>Aktywa finansowe</b>							
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowane pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	149	206	-	-	-	355
Pozostałe aktywa finansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	28	-	-	-	-	28
<b>Razem</b>	-	<b>177</b>	<b>206</b>	-	-	-	<b>383</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>							
Instrumenty pochodne	-	-	-	5	-	-	5
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	(2 001)	(981)	-	-	-	-	(2 982)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją wykupu	(90)	(6)	-	-	-	-	(96)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(1)	(101)	-	-	-	-	(102)
Pozostałe zobowiązania finansowe	(23)	-	-	-	-	-	(23)
<b>Razem</b>	<b>(2 114)</b>	<b>(1 089)</b>	-	<b>5</b>	-	-	<b>(3 199)</b>

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 86 stanowią jego integralną część



GROCLIN S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 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 2018 roku:

<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (działalność kontynuowana)</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	Pozostale	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>							
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
<b>Razem</b>	<b>51</b>	<b>452</b>	<b>1 147</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 649</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>							
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)
<b>Razem</b>	<b>(3 098)</b>	<b>(2 464)</b>	<b>-</b>	<b>183</b>	<b>(73)</b>	<b>-</b>	<b>(5 453)</b>

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączane na stronach od 11 do 86 stanowią jego integralną część

GROCLIN S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

### 37.4. Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

31 grudnia 2019 (*działalność zaniechana*)

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	284	620	477	64	-	-	-	1 445
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	-	7 628	-	-	-	-	-	7 628
<b>RAZEM</b>	<b>284</b>	<b>8 248</b>	<b>477</b>	<b>64</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 074</b>

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)

	-	-	-	-	-	84 498	-	84 498
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>84 498</b>	<b>-</b>	<b>84 498</b>

31 grudnia 2019 (*działalność kontynuowana*)

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	51	155	212	130	-	-	-	547

#### Kredyty i pożyczki

1. kredyt obrotowy mBank (2 512 EUR)

	-	-	6 194	-	-	-	-	6 194
<b>RAZEM</b>	<b>51</b>	<b>155</b>	<b>6 406</b>	<b>130</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 740</b>

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 86  
stanowią jego integralną część

GROCLIN S.A.  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 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 2018 roku narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

31 grudnia 2018 *(działalność kontynuowana)*

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

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 86 stanowią jego integralną część

### 38. 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 2019 roku i 31 grudnia 2018 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 2019 <i>(działalność kontynuowana</i> <i>i zaniechana)</i>	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2018 <i>(działalność kontynuowana</i> <i>i zaniechana)</i>
Oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne	98 364	99 234
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 865	37 475
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym lokaty	(4 780)	(133)
Zadłużenie netto	107 449	136 576
Kapitał własny	4 402	27 696
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	4 402	27 696
Kapitał i zadłużenie netto	111 851	164 272
<b>Wskaźnik dźwigni</b>	0,96	0,83

### 39. Struktura zatrudnienia

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku zatrudnienie w Groclin S.A. kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2019*	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2018*
Zarząd Spółki	2	2
Administracja	35	71
Dział sprzedaży	1	7
Pion produkcji	53	402
Pozostali	9	73
<b>Razem</b>	100	555

\*Pracownicy zatrudnieni na umowę o pracę oraz na podstawie umów powołania

## 40. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

### *Połączenie Emitenta z podmiotem zależnym od Emitenta*

W dniu 3 stycznia 2020 r. nastąpiło połączenie Emitenta (wpis połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez sąd rejonowy właściwy według siedziby Emitenta) ze spółką od niego zależną, tj. spółką pod firmą: Groclin Service Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000228023, której podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja pozostałych części i akcesoriów do pojazdów silnikowych, z wyłączeniem motocykli (PKD 29.32.Z).

Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie Groclin Service Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością przez Emitenta, a więc w trybie art. 492 § 1 pkt 1) w związku z art. 516 § 6 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2019 r., poz. 505 – tekst jednolity z późn. zm.).

Wpływ połączenia na sprawozdanie finansowe Spółki został przedstawiony w notcie 5.1.

### *Podjęcie uchwały o likwidacji spółki zależnej*

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

Zarząd Spółki jest w trakcie oceny wpływu likwidacji spółki zależnej na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

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

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów.

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

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

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

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

Aktualny model funkcjonowania Emitenta (obejmujący skoncentrowanie produkcji na Ukrainie) powoduje, że Spółka nie ma możliwości efektywnego wykorzystania programów pomocowych oferowanych polskim

przedsiębiorcom, ponieważ znacząca część działalności produkcyjnej i związanych z tym kosztów, jest obecnie zlokalizowana na terytorium Ukrainy w spółce zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o. Dodatkowo Spółka boryka się z bieżącymi problemami jakie pojawiają się w związku z ograniczeniami, które stopniowo wprowadzają władze Ukrainy.

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o dokonaniu odpisów związanych z trwałą utratą wartości aktywów zaangażowanych w biznes poszyciowy w następstwie wycen dokonanych do potencjalnych cen sprzedaży aktywów wynikających z posiadanych przez Spółkę ofert zakupu, co zostało omówione w niniejszym sprawozdaniu w nocie 31.2.

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

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

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

Ponadto 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	22 czerwca 2020	
Wiceprezes Zarządu	Barbara Sikorska-Puk	22 czerwca 2020	

GROCLIN S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

---

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Główna Księgowa	Anna Rogozińska	22 czerwca 2020	