

Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Groclin i Spółki Groclin S.A.
za 2019 rok

Grodzisk Wielkopolski, 22 czerwca 2020 roku

Spis treści

| | |
|---|-----------|
| Wprowadzenie | 4 |
| Informacje o sprawozdaniu | 4 |
| Definicje i objaśnienia skrótów | 4 |
| Stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań | 7 |
| Stwierdzenia odnoszące się do czynników ryzyka..... | 8 |
| Opis działalności Grupy Groclin i Spółki Groclin S.A. | 9 |
| Informacje ogólne | 9 |
| Skład organów zarządzających i nadzorujących Emitenta | 11 |
| Struktura grupy kapitałowej i powiązania organizacyjne..... | 12 |
| Zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin | 13 |
| Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania..... | 13 |
| Otoczenie rynkowe..... | 13 |
| Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności | 14 |
| Badania i rozwój..... | 14 |
| Środowisko naturalne | 14 |
| Skonsolidowane sprawozdanie finansowe..... | 15 |
| Skonsolidowany rachunek zysków i strat | 15 |
| Analiza rentowności | 17 |
| Struktura sprzedaży..... | 19 |
| Rynki zbytu | 20 |
| Odbiorcy | 20 |
| Dostawcy | 20 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej | 22 |
| Analiza zadłużenia | 25 |
| Analiza płynności | 25 |
| Umowy kredytowe | 26 |
| Jednostkowe sprawozdanie finansowe..... | 27 |
| Jednostkowy rachunek zysków i strat | 27 |
| Analiza rentowności | 29 |
| Struktura sprzedaży..... | 31 |
| Rynki zbytu | 32 |
| Odbiorcy | 32 |
| Dostawcy | 33 |
| Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej | 34 |
| Analiza zadłużenia | 37 |
| Analiza płynności | 37 |
| Umowy kredytowe i obligacje | 38 |
| Istotne informacje i czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz ocenę sytuacji finansowej..... | 39 |
| Kluczowe czynniki wpływające na wyniki działalności | 39 |
| Zdarzenia i czynniki o charakterze nietypowym wpływające na wyniki działalności | 39 |
| Wpływ zmian w strukturze Grupy Groclin na wynik finansowy | 40 |
| Emisja papierów wartościowych | 40 |
| Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi | 40 |
| Strategia rozwoju Emitenta i jego Grupy Kapitałowej | 41 |
| Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego roku | 42 |
| Czynniki ryzyka | 43 |
| Informacje uzupełniające | 46 |
| Informacje o dywidendzie | 46 |
| Wynagrodzenia wypłacone i należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej..... | 46 |
| Umowy z członkami Zarządu gwarantujące rekompensaty finansowe..... | 47 |
| Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających i nadzorujących Emitenta | 47 |

| | |
|--|-----------|
| Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę Groclin S.A..... | 48 |
| Informacja o znaczących umowach..... | 48 |
| Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych..... | 49 |
| Pożyczki udzielone lub otrzymane od podmiotów powiązanych..... | 49 |
| Informacje o poręczeniach i gwarancjach..... | 49 |
| Instrumenty finansowe..... | 49 |
| Istotne pozycje pozabilansowe..... | 50 |
| Informacja o toczących się postępowaniach sądowych, arbitrażowych i przed organami administracji publicznej..... | 51 |
| Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na warunkach innych niż rynkowe..... | 51 |
| Informacja o umowach powodujących zmiany w proporcjach posiadanych akcji..... | 51 |
| Informacje o nabyciu akcji własnych..... | 51 |
| Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych..... | 51 |
| Informacje na temat podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych..... | 52 |
| Zatrudnienie..... | 52 |
| Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego..... | 54 |
| Zbiór zasad ładu korporacyjnego..... | 54 |
| Wskazanie, w jakim zakresie Emitent odstąpił od postanowień zasad ładu korporacyjnego..... | 54 |
| Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych..... | 61 |
| Struktura akcjonariatu..... | 62 |
| Papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne..... | 62 |
| Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu..... | 63 |
| Opis zasad zmiany Statutu Emitenta..... | 63 |
| Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia..... | 63 |
| Opis działań organów zarządzających i nadzorujących Emitenta oraz ich komitetów, a także informacje o składzie osobowym tych organów..... | 65 |
| Polityka różnorodności w odniesieniu do organów zarządzających..... | 70 |
| Oświadczenia Zarządu..... | 70 |
| Dokładność i wiarygodność prezentowanych raportów..... | 70 |
| Wybór jednostki uprawnionej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego..... | 70 |
| Informacja dotycząca sprawozdania na temat informacji niefinansowych..... | 71 |

Wprowadzenie

Informacje o sprawozdaniu

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Groclin i Spółki Groclin S.A. za 2019 rok zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku, poz. 757). Niektóre wybrane informacje zawarte w niniejszym dokumencie pochodzą z systemu rachunkowości zarządczej oraz systemów statystycznych Grupy Groclin i Spółki Groclin S.A.

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności prezentuje dane w 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.

Definicje i objaśnienia skrótów

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

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

| | |
|--|---|
| Groclin S.A., Spółka, Emitent, Jednostka dominująca | Groclin Spółka Akcyjna z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, Polska |
| Grupa Kapitałowa, Grupa, Grupa Groclin | Grupa Kapitałowa tworzona przez Groclin Spółka Akcyjna wraz ze spółkami zależnymi |
| Groclin Service Sp. z o.o., Groclin Service, GS | Groclin Service Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, Polska |
| Groclin Dolina Sp. z o.o., Groclin Dolina, GD | Groclin Dolina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Dolinie, obwód Iwanofrankowski, Ukraina |
| Groclin Karpaty Sp. z o.o., Groclin Karpaty, GK | Groclin Karpaty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Użgorodzie, obwód Zakarpacki, Ukraina |
| MARKETING GROCLIN SA S.j., MARKETING GRC | MARKETING GROCLIN Spółka akcyjna Spółka jawna z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, Polska |
| Groclin Wiring Sp. z o.o., Groclin Wiring, GW | Groclin Wiring Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, Polska |
| Groclin Seating GmbH, Groclin Seating, GST | Groclin Seating GmbH z siedzibą w Wendlingen, Niemcy |

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

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

| | |
|--|---|
| Marża zysku ze sprzedaży | Stosunek zysku (straty) ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży |
| EBIT | Zysk (strata) z działalności operacyjnej |
| Rentowność EBIT, rentowność operacyjna, marża zysku operacyjnego | Stosunek zysku (straty) z działalności operacyjnej do przychodów ze sprzedaży |
| EBITDA | Zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację |
| Rentowność EBITDA, marża EBITDA | Stosunek zysku (straty) z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży |

| | |
|---|---|
| Marża zysku brutto | Stosunek zysku (straty) brutto do przychodów ze sprzedaży |
| Wskaźnik rentowności sprzedaży, marża zysku netto | Stosunek zysku (straty) netto do przychodów ze sprzedaży |
| Wskaźnik rentowności kapitału własnego, stopa zwrotu z kapitału własnego, ROE | Stosunek zysku (straty) netto do kapitału własnego |
| Wskaźnik rentowności aktywów, stopa zwrotu z aktywów, ROA | Stosunek zysku (straty) netto do sumy aktywów |
| EPS | (ang. Earnings Per Share) Stosunek zysku netto do średniej ważonej liczby akcji |
| BVPS | (ang. Book Value Per Share) Stosunek wartości księgowej kapitału własnego do liczby akcji |
| Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego | Stosunek zobowiązań razem do kapitału własnego |
| Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym | Stosunek kapitału własnego do aktywów trwałych |
| Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym | Stosunek zadłużenia oprocentowanego do kapitału własnego |
| Wskaźnik długu netto do EBITDA | Stosunek zadłużenia oprocentowanego pomniejszonego o środki pieniężne do EBITDA |
| Wskaźnik pokrycia kosztów odsetek przez EBITDA | Stosunek EBITDA do kosztów odsetek |
| Wskaźnik bieżącej płynności | (ang. current ratio) Stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych |
| Wskaźnik szybkiej płynności | (ang. quick ratio) Stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do zobowiązań bieżących |
| Wskaźnik wypłacalności gotówkowej | Stosunek sumy aktywów pieniężnych i innych aktywów pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych |
| DSI | (ang. Days Sales of Inventory) Stosunek zapasów do kosztu własnego sprzedaży pomnożony przez liczbę dni w okresie |
| DSO | (ang. Days Sales Outstanding) Stosunek należności z tyt. dostaw i usług do przychodów ze sprzedaży pomnożony przez liczbę dni w okresie |
| DPO | (ang. Days Payable Outstanding) Stosunek zobowiązań z tyt. dostaw i usług do kosztu własnego sprzedaży pomnożony przez liczbę dni w okresie |
| Cykl operacyjny | DSI + DSO |
| Cykl konwersji gotówki | Cykl operacyjny – DPO |

| | |
|-------------------------------|---|
| FY | Rok obrotowy |
| 1Q | I kwartał roku obrotowego |
| 2Q | II kwartał roku obrotowego |
| 3Q | III kwartał roku obrotowego |
| 4Q | IV kwartał roku obrotowego |
| H1 | I półrocze roku obrotowego |
| H2 | II półrocze roku obrotowego |
| YTD | Narastająco w roku obrotowym |
| Like-for-like, LFL | Analogiczny, w odniesieniu do wyników działalności |
| p.p. | (ang. percentage point) Punkt procentowy - różnica między dwiema wartościami jednej wielkości podanymi w procentach |
| PLN, zł, złoty | Jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej |
| gr | grosz – 1/100 złotego – jednostki monetarnej Rzeczypospolitej Polskiej |
| UAH | Jednostka monetarna Ukrainy |
| Euro, EUR | Jednostka monetarna krajów strefy Euro |
| MSR | Międzynarodowe Standardy Rachunkowości |
| MSSF | Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej |
| PKB | Produkt krajowy brutto |
| Pozostałe definicje i skróty: | |
| Akcje Serii A | 382.500 Akcji Groclin S.A. Serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda. |
| Akcje Serii B | 2.442.500 Akcji Groclin S.A. Serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda. |
| Akcje Serii C | 675.000 Akcji Groclin S.A. Serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda. |
| Akcje Serii D | 850.000 Akcji Groclin S.A. Serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda |
| Akcje Serii E | 1.150.000 Akcji Groclin S.A. Serii E o wartości nominalnej 1 PLN każda. |

Stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie, które nie stanowią faktów historycznych, są stwierdzeniami dotyczącymi przyszłości. Stwierdzenia te mogą w szczególności dotyczyć strategii Grupy i Spółki Groclin, rozwoju działalności, prognoz rynkowych, planowanych nakładów inwestycyjnych oraz przyszłych przychodów. Stwierdzenia takie mogą być identyfikowane poprzez użycie stwierdzeń dotyczących przyszłości takich jak np. „uważać”, „sądzić”, „spodziewać się”, „może”, „będzie”, „powinno”, „przewiduje się”, „zakłada się”, ich zaprzeczeń, odmian lub zbliżonych terminów. Zawarte w niniejszym dokumencie stwierdzenia dotyczące spraw niebędących faktami historycznymi, należy traktować wyłącznie jako

przewidywania wiążące się z ryzykiem i niepewnością. Stwierdzenia dotyczące przyszłości są z konieczności oparte na pewnych szacunkach i założeniach, które, choć nasze kierownictwo uznaje za racjonalne, są z natury obarczone znanym i nieznanym ryzykiem i niepewnością oraz innymi czynnikami mogącymi sprawić, że faktyczne wyniki będą się znacząco różnić od wyników historycznych lub przewidywanych. Z tego względu nie można zapewnić, że jakiegokolwiek ze zdarzeń przewidzianych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości wystąpi lub, jeśli nastąpi, jakie będą następstwa jego wystąpienia dla wyniku działalności operacyjnej Grupy i Groclin S.A. lub ich sytuacji finansowej. Przy ocenie informacji zaprezentowanych w niniejszym dokumencie nie należy polegać na takich stwierdzeniach dotyczących przyszłości, które są wyrażone jedynie w dacie ich sformułowania. O ile przepisy prawa nie zawierają szczegółowych wymogów w tym względzie, Emitent nie jest zobowiązany do aktualizacji lub weryfikacji tychże stwierdzeń dotyczących przyszłości, aby uwzględnić w nich nowe zdarzenia lub okoliczności. Ponadto, Emitent nie jest zobowiązany do weryfikacji, ani do potwierdzenia oczekiwań analityków lub danych szacunkowych, z wyjątkiem tych wymaganych przepisami prawa.

Stwierdzenia odnoszące się do czynników ryzyka

W niniejszym dokumencie opisaliśmy czynniki ryzyka, jakie Zarząd Jednostki dominującej uważa za specyficzne dla branży, w której działamy, jednakże lista ta może nie być wyczerpująca. Może się, bowiem zdarzyć, że istnieją inne czynniki, które nie zostały przez nas zidentyfikowane, a które mogłyby mieć istotny i niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności operacyjnej lub perspektywy Grupy Groclin i Spółki Groclin S.A. W takiej sytuacji cena akcji Spółki notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie może spaść, inwestorzy mogą utracić całość lub część zainwestowanych środków, a możliwość wypłacania przez Grupę dywidendy może zostać ograniczona. Prosimy o staranną analizę informacji zawartych w części Czynniki ryzyka niniejszego raportu, która zawiera omówienie czynników ryzyka i niepewności związanych z działalnością Grupy Groclin.

Opis działalności Grupy Groclin i Spółki Groclin S.A.

Informacje ogólne

Siedziba i Zarząd Groclin S.A.

ul. Słowiańska 4,

62-065 Grodzisk Wielkopolski

telefon: +48 (61) 628 7110

fax: +48 (68) 444 57 57

Numer Statystyczny REGON: 970679408

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

BDO: 000048855

Grupa Kapitałowa Groclin składa się z jednostki dominującej Groclin S.A. i jej spółek zależnych (patrz punkt struktura Grupy Kapitałowej).

Forma prawna podmiotu dominującego Groclin S.A.

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

Przedmiot działalności

Grupa Kapitałowa Groclin jest producentem wyposażenia i akcesoriów samochodowych, w tym głównie poszyc foteli samochodowych. Grupa Groclin dostarcza swoje produkty do klientów reprezentujących głównie przemysł motoryzacyjny. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa Groclin zatrudniała 497 osób w dwóch zakładach produkcyjnych, a także w Niepublicznej Przychodni Lekarskiej Groclin. Zakłady produkcyjne Grupy zlokalizowane są w Polsce i na Ukrainie. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy w 2019 roku wyniosły 118 mln PLN.

W szczególności Grupa na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania prowadziła następującą działalność:

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

Nasze zakłady produkcyjne

Działalność gospodarcza Grupy realizowana jest w następujących jednostkach organizacyjnych:

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

Ponadto Grupa posiada inwestycję rozpoczętą w miejscowości Dolina na Ukrainie.

Historia

Spółka akcyjna Groclin powstała 3 listopada 1997 roku w drodze przekształcenia spółki z o.o.

W 1998 roku akcje Groclin S.A. zostały wprowadzone do publicznego obrotu na rynek równoległy Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych S.A.

W dniu 29 maja 2009 roku spółka Inter Groclin Trading Sp. z o.o. została połączona ze spółką dominującą Inter Groclin Auto S.A. Połączenie spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 515 § 1 i art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, to jest w drodze przejęcia Inter Groclin Trading Sp. z o.o. przez Inter Groclin Auto S.A. bez podwyższenia kapitału zakładowego.

W dniu 21 marca 2013 roku Spółka podpisała umowę inwestycyjną z Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Czaplunku, Gerstner Managementholding GmbH z siedzibą w Dreźnie, (udziałowca spółki Kabel-Technik Polska Sp. z o.o.), Kabelconcept Hornig GmbH z siedzibą w Teltow, (udziałowca spółki Kabel-Technik-Polska sp. z o.o.) i Zbigniewem Drzymałą (głównym akcjonariuszem Spółki) w wyniku której Spółka nabyła 100% udziałów w Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. Nabycie to zostało sfinansowane przez emisję 6.077.873 akcji serii F Spółki. W 2015 roku Spółka sprzedała 100% udziałów w Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o.

W dniu 28 czerwca 2016 roku nastąpiło połączenie Emitenta ze spółką od niego zależną, tj. spółką pod firmą: IGA Nowa Sól Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Nowej Soli. Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie IGA Nowa Sól Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością przez Emitenta, a więc w trybie art. 492 § 1 pkt 1) ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych.

W dniu 10 grudnia 2018 roku Spółka sprzedała 51% udziałów w kapitale zakładowym spółki CADM Automotive Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

W dniu 3 stycznia 2020 r. nastąpiło połączenie Emitenta oraz spółki zależnej od Emitenta Groclin Service Sp. z o.o. 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.).

Skład organów zarządzających i nadzorujących Emitenta

Zarząd jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodził:

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

Rada Nadzorcza jednostki dominującej

Skład osobowy Rady Nadzorczej jednostki dominującej 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 oraz od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Komitet Audytu

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

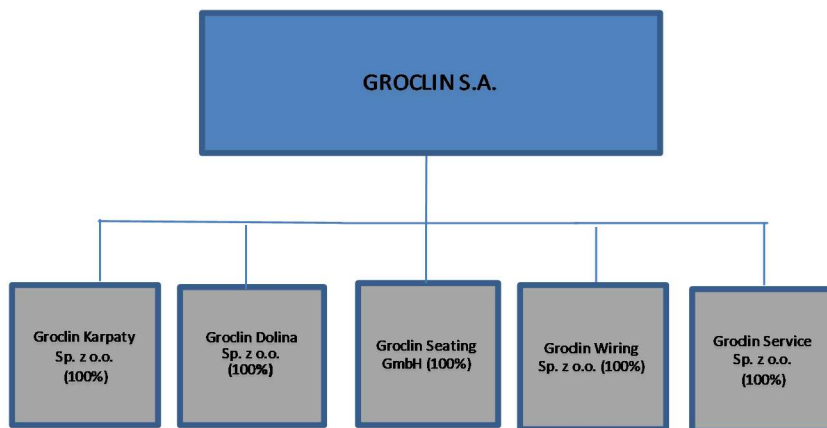
- Michał Głowacki - Przewodniczący Komitetu Audytu powołany w dniu 8 grudnia 2017 roku;
- Piotr Gałązka – Członek Komitetu Audytu;
- Wilfried Gerstner - Członek Komitetu Audytu.

Członków Komitetu Audytu powołano w dniu 20 września 2017 roku.

W 2019 roku oraz od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu.

Struktura grupy kapitałowej i powiązania organizacyjne

Struktura Grupy Kapitałowej Groclin wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawia się następująco:



Jednostka dominująca jest członkiem Polskiej Organizacji Pracodawców Osób Niepełnosprawnych.

Spółka zależna Groclin Karpaty Sp. z o.o. jest członkiem Izby Handlowo-Przemysłowej na Ukrainie.

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

| 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 do znaków towarowych oraz prowadzenie działalności marketingowej | - | - | 100% |
| Groclin Seating GmbH | ul. An den Kiesgruben 2, Wendlingen, Niemcy | produkcja poszyc | 100% ** | 100% ** | 100% |
| Groclin Wiring Sp. z o.o. | ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska | świadczenie usług finansowych i produkcyjnych | 100% ** | 100% | 100% |

* spółka połączona z Groclin S.A.

** spółka w likwidacji

Zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin

W dniu 21 stycznia 2019 roku Zgromadzenie Wspólników Groclin Dolina Sp. z o.o. podwyższyło kapitał zakładowy Groclin Dolina Sp. z o.o. o kwotę 30 tys. USD (tj. 113 tys. PLN) 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.

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.

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W 2019 roku nie nastąpiły istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania.

Otoczenie rynkowe

W 2019 produkcja Emitenta była dedykowana głównie na potrzeby rynku europejskiego, w segmencie aut osobowych i użytkowych.

Globalnie, na całym świecie w 2019 roku sprzedano prawie 75 milionów samochodów osobowych, czyli o 4,9% mniej niż w roku poprzednim.

Światowa produkcja samochodów w 2019 r spadła o 6,3% do 74,1 mln wyprodukowanych samochodów osobowych.

Europejski rynek samochodów odnotował niewielki wzrost w 2019 r. (+0,4%).

Sprzedaż nowych samochodów przekroczyła 18 milionów sztuk, a udział w rynku światowym wyniósł 24,2%.

Pomimo tego, że sprzedaż w Europie nieznacznie wzrosła w 2019 r., produkcja samochodów osobowych spadła o 4,6% do 18,5 mln sztuk. Jeśli zaś chodzi o produkcję samochodów osobowych w UE to wyniosła ona 15,8 mln, czyli o 5,3% mniej niż w roku poprzednim.

Mimo to, Unia Europejska pozostaje drugim co do wielkości producentem samochodów osobowych na świecie, zwiększając swój udział w rynku globalnym z 20,5% w 2018 r. do 21,3% w 2019 r.

Jeśli chodzi o segment samochodów użytkowych to ich produkcja na kontynencie europejskim spadła o 3,0% w 2019 r., przy 3,5 milionów wyprodukowanych jednostek.

Działalność produkcyjna spowolniła również w UE z powodu słabszej koniunktury gospodarczej i wymagań środowiskowych. Patrząc na 5 głównych rynków UE, produkcja pojazdów użytkowych wzrosła tylko w Hiszpanii, natomiast spadła w Niemczech, Francji, Włoszech i Wielkiej Brytanii.

Grupa Groclin prowadzi działalność na konkurencyjnym rynku. Grupa jest częścią łańcucha dostaw rynku motoryzacyjnego. Ze względu na produkty Grupa umiejscowiona jest na poziomie TIER 2 w łańcuchu dostawców siedzeń samochodowych.

Jest on zbudowany następująco:

OEM (koncern samochodowy) => TIER 1 (producent kompletnej foteli) => TIER 2 (producent komponentów: poszycia, pianki, stelaże metalowe itp.) => TIER 3 (producenci materiałów i surowców: tkaniny, skóry itp.).

Wśród naszych konkurentów znajdują się zarówno duże firmy TIER 1, które są naszymi odbiorcami, jak i producenci tacy jak my – bezpośrednio z poziomu TIER 2, a także dostawcy TIER 3.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Zapotrzebowanie na produkty Grupy podlega wahaniom w trakcie roku.

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

Badania i rozwój

W 2019 roku w Grupie Groclin prowadzone były prace rozwojowe mające na celu rozwój nowych produktów, usprawnienie i unowocześnienie procesów produkcyjnych oraz polepszenie jakości już oferowanych produktów.

W 2019 roku Spółka Groclin S.A. nie prowadziła prac w zakresie badań i rozwoju.

Środowisko naturalne

Jednostka dominująca posiada certyfikowany system zarządzania środowiskiem na zgodność z normą ISO 14001. Zarządzanie ochroną środowiska prowadzone jest zgodnie z wytycznymi zawartymi w Polityce Jakości i Zarządzania Środowiskowego, mającym na celu produkowanie wyrobów przyjaznych środowisku oraz spełniających jednocześnie wymagania i oczekiwania klienta. W ramach systemu zarządzania środowiskowego w Grupie realizowane są następujące cele: przestrzeganie wymagań prawnych w zakresie ochrony środowiska, stosowanie technologii przyjaznych środowisku, minimalizowanie negatywnego wpływu na otaczające nas środowisko, prowadzenie racjonalnej gospodarki odpadami oraz opakowaniami, racjonalne zużycie surowców, wspieranie działań ekologicznych w regionie oraz podnoszenie świadomości ekologicznej pracowników.

Ochrona środowiska jest jednym ze strategicznych aspektów naszej działalności. Skupiamy się na działaniu zgodnym z przepisami prawnymi, czyli posiadaniu stosownych pozwoleń, sporządzaniu sprawozdań i rozliczeń w zakresie opłat za korzystanie ze środowiska. Następnym zadaniem jest ograniczanie negatywnego wpływu na środowisko poprzez szkolenia pracowników podnoszące ich świadomość ekologiczną, egzekwowanie zasad segregacji odpadów, minimalizowanie ilości odpadów oraz emisji do powietrza, zagospodarowanie odpadów w sposób jak najmniej uciążliwy dla środowiska.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

| | <i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2019, w <i>tym:</i> | <i>31 grudnia 2019</i> <i>(działalność</i> <i>kontynuowana)</i> | <i>31 grudnia 2019</i> <i>(działalność</i> <i>zaniechana)</i> | <i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2018, w <i>tym:</i> | <i>31 grudnia 2018</i> <i>(działalność</i> <i>kontynuowana)</i> | <i>31 grudnia 2018</i> <i>(działalność</i> <i>zaniechana) w %</i> | <i>Dynamika</i> 2019/2018 <i>w %</i> |
|--|---|---|---|---|---|---|---|
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 114 643 | - | 114 643 | 231 651 | 173 891 | 57 760 | -50,5% |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 3 554 | - | 3 554 | 1 445 | 186 | 1 258 | 146,1% |
| Przychody ze sprzedaży | 118 198 | - | 118 198 | 233 096 | 174 078 | 59 018 | -49,3% |
| Koszt własny sprzedanych produktów i usług | (110 839) | - | (110 839) | (224 520) | (166 748) | (57 773) | 50,6% |
| Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów | (1 091) | - | (1 091) | (1 474) | (234) | (1 240) | 26,0% |
| Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży | 6 268 | - | 6 268 | 7 101 | 7 096 | 6 | -11,7% |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 151 | - | 1 151 | 7 917 | 7 446 | 471 | -85,5% |
| Koszty sprzedaży | (4 709) | - | (4 709) | (7 269) | (6 818) | (451) | 35,2% |
| Koszty ogólnego zarządu | (11 827) | (6 015) | (5 812) | (21 364) | (11 309) | (10 055) | 44,6% |
| Zysk na zbyciu aktywów dot. działalności zaniechanej | - | - | - | 6 923 | 6 923 | - | -100,0% |
| Pozostałe koszty operacyjne | (15 096) | - | (15 096) | (36 102) | (860) | (35 241) | 58,2% |
| Zysk/(strata) z działalności operacyjnej | (24 214) | (6 015) | (18 199) | (42 794) | 2 477 | (45 272) | 43,4% |
| Przychody finansowe | 10 | - | 10 | 139 | 137 | 3 | -93,1% |
| Zysk na sprzedaży jednostek zależnych | - | - | - | 22 015 | 22 015 | - | -100,0% |
| Koszty finansowe | (430) | (175) | (255) | (3 113) | (3 055) | (58) | 86,2% |
| Zysk/(strata) brutto | (24 634) | (6 190) | (18 444) | (23 753) | 21 574 | (45 327) | -3,7% |
| Podatek dochodowy | 1 355 | - | 1 355 | 559 | (1 039) | 1 598 | 142,5% |
| Zysk/(strata) netto | (23 279) | (6 190) | (17 089) | (23 194) | 20 535 | (43 729) | -0,4% |

Przychody ze sprzedaży wyniosły w 2019 roku 118.198 tys. PLN i spadły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 114.898 tys. PLN. Spadek przychodów jest przede wszystkim wynikiem spadku zamówień w branży automotive oraz wygaszaniem projektów niskomargowych i wysokokosztowych.

Strata z działalności operacyjnej wyniosła w 2019 roku 24.214 tys. PLN i stanowiła (20,5)% przychodów ze sprzedaży (2018 rok: strata 42.794 tys. PLN). Strata z działalności operacyjnej w 2019 roku jest wynikiem spadków wolumenów zamówień i konieczności dostosowania bazy kosztowej do zmieniających się poziomów przychodów oraz dokonanych odpisów aktualizujących. Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1.933 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 Grupę ofert zakupu oraz dokonała odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 11.755 tys. PLN w związku z trwałą utratą wartości aktywów zaangażowanych w biznes poszyciowy w następstwie wycen dokonanych do potencjalnych cen sprzedaży aktywów wynikających z porozumienia podpisanego przez Emitenta z firmą GST AutoLeather Inc. z siedzibą w Rochester Hills. Ponadto Groclin S.A. dokonał odpisu aktualizującego dot. umowy najmu w wysokości 130 tys. PLN i odwrócił wcześniej utworzony odpis na maszynach w wysokości 202 tys. PLN oraz dokonał odpisu z tytułu utraty wartości prac rozwojowych w kwocie 441 tys. PLN, w związku zlikwidacją spółki zależnej Groclin Seating GmbH.

EBIT w 2018 roku obejmuje wynik na sprzedaży aktywów Groclin Seating GmbH dedykowanych do prowadzenia prac rozwojowych w segmencie produkcji siedzeń na potrzeby przemysłu motoryzacyjnego w wysokości 6.923 tys. PLN oraz przychód w wysokości 4.869 tys. PLN z tytułu wyceny gruntu w jednostce zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o.

Wynik EBITDA w 2019 roku wyniósł (18.521) tys. PLN i stanowił (15,7)% przychodów ze sprzedaży (2018 rok: strata 42.794 tys. PLN).

W 2019 roku przychody finansowe wyniosły 10 tys. PLN (139 tys. PLN w 2018 roku), a koszty finansowe 430 tys. PLN (3.113 tys. PLN w 2018 roku). Zysk na sprzedaży jednostek zależnych w kwocie 22.015 tys. PLN w 2018 roku to zysk na sprzedaży udziałów w spółkach CADM Automotive Sp. z o.o. i CADM Automotive GmbH.

Strata przed opodatkowaniem wyniosła 24.634 tys. PLN (2018 rok: strata 23.753 tys. PLN), strata netto wyniosła 23.279 tys. PLN (2018 rok: strata 23.194 tys. PLN). Strata netto z działalności kontynuowanej w 2019 roku wyniosła 6.190 tys. PLN (zysk 20.535 tys. PLN w 2018 roku). Strata netto z działalności zaniechanej w 2019 roku wyniosła 17.089 tys. PLN (2018 rok: strata netto 43.729 tys. PLN). Strata netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej w 2019 roku wyniosła 23.279 tys. PLN, natomiast w 2018 roku 25.614 tys. PLN.

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

Działalność zaniechana w 2018 roku obejmuje częściowo segment poszyciowy w Groclin S.A. 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, segment usług inżyniersko-projektowych w spółce zależnej Groclin Seating GmbH w związku ze sprzedażą aktywów dedykowanych do prowadzenia prac rozwojowych oraz wynik spółek zależnych CADM Automotive GmbH i CADM Automotive Sp. z o.o. w związku ze sprzedażą udziałów w tych spółkach.

Szczegółowe informacje na temat pozycji skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, w tym na temat odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych lub innych aktywów trwałych, wartości aktywów niefinansowych, rezerw oraz rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w notach o numerach 13 – 21.

Analiza rentowności

| w tys. PLN | Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 (działalność kontynuowana i zaniechana) | Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 (działalność kontynuowana i zaniechana) | zmiana % YTD2019/ YTD2018 |
|---|---|---|---------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 118 198 | 233 096 | -49,3% |
| EBITDA (EBIT+amortyzacja) | (18 521) | (19 738) | 6,2% |
| Marża EBITDA | -15,7% | -8,5% | |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej - EBIT | (24 214) | (42 794) | 43,4% |
| Marża zysku operacyjnego - EBIT % | -20,5% | -18,4% | |
| Zysk (strata) brutto | (24 634) | (23 753) | -3,7% |
| Zysk (strata) netto | (23 279) | (23 194) | -0,4% |
| Rentowność zysku netto % | -19,7% | -10,0% | |
| Zysk (strata) netto | (23 279) | (23 194) | -0,4% |
| Rentowność zysku netto % | -19,7% | -10,0% | |
| Rentowność kapitałów / ROE | -179,7% | -68,4% | |
| Rentowność aktywów /ROA | -61,9% | -25,7% | |

EBITDA za 2019 rok osiągnęła wartość (18.521) tys. PLN, czyli (15,7)% przychodów ze sprzedaży (2019 rok: (19.738) tys. PLN).

Stopa zwrotu z kapitału własnego wyniosła w 2019 roku (179,7)% (2018 rok: (68,4)%) a rentowność aktywów (61,9)% (2018 rok: (25,7)%).

Poniższa tabela przedstawia strukturę kosztów rodzajowych:

| Lp. | Koszty | 31 grudnia 2019 | | 31 grudnia 2018 | | Dynamika 2019/2018 w % | | |
|---|--|------------------|-------------------------------|------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------|---------------|
| | | 2019 rok, w tym: | (działalność kontynuowana) | 2018 rok, w tym: | (działalność zaniechana) | | | |
| 1 | Amortyzacja | 5 693 | 311 | 5 382 | 23 056 | 15 434 | 7 622 | -75,3% |
| 2 | Zużycie materiałów i energii | 73 371 | 55 | 73 316 | 128 358 | 107 325 | 21 033 | -42,8% |
| 3 | Zmiana stanu produktów | 3 938 | - | 3 938 | 710 | 1 681 | -972 | 455,0% |
| 4 | Usługi obce | 13 239 | 300 | 12 939 | 30 007 | 10 876 | 19 130 | -55,9% |
| 5 | Podatki i opłaty | 1 092 | 48 | 1 045 | 2 545 | 1 885 | 660 | -57,1% |
| 6 | Wynagrodzenia | 23 959 | 4 618 | 19 340 | 54 982 | 37 533 | 17 448 | -56,4% |
| 7 | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 6 154 | 339 | 5 815 | 9 700 | 8 839 | 860 | -36,6% |
| 8 | Pozostałe koszty rodzajowe | (71) | 344 | (415) | 3 797 | 1 300 | 2 497 | -101,9% |
| Łączne koszty sprzedanych produktów i materiałów, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu | | 127 375 | 6 015 | 121 360 | 253 154 | 184 875 | 68 279 | -49,7% |
| 9 | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 1 091 | - | 1 091 | 1 474 | 234 | 1 240 | -26,0% |
| Koszt własny sprzedaży | | 128 466 | 6 015 | 122 451 | 254 627 | 185 109 | 69 518 | -49,5% |

Podstawową pozycją w strukturze kosztów rodzajowych w latach objętych analizą jest zużycie materiałów i energii. W 2019 roku udział zużycia materiałów i energii wyniósł 57,1% i wzrósł o 6,7% w stosunku do 2018 roku. Drugim pod względem wielkości składnikiem kosztów według rodzaju są koszty pracy (wynagrodzenia ze świadczeniami na rzecz pracowników), których udział w kosztach ogółem wyniósł 23,4% i spadł o 2,0% w stosunku do roku ubiegłego.

W latach 2019-2018 Grupa nie udzielała darowizn.

Struktura sprzedaży

W 2019 i 2018 roku struktura przychodów ze sprzedaży kształtowała się następująco:

| Wyszczególnienie | 2019 rok (działalność zaniechana) | | 2018 rok, w tym: | | 2018 rok (działalność kontynuowana) | 2018 rok (działalność zaniechana) | Dynamika 2019/2018 w % |
|---|--------------------------------------|---------------|------------------|---------------|---|---|------------------------------|
| | tys. zł | udział % | tys. zł | udział % | tys. zł | tys. zł | |
| Przychody ze sprzedaży | | | | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | 109 508 | 92,6% | 188 325 | 80,8% | 162 386 | 25 939 | -41,9% |
| Przychody netto ze sprzedaży usług | 5 136 | 4,3% | 43 326 | 18,6% | 11 505 | 31 821 | -88,1% |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów | -94 | -0,1% | 1 281 | 0,5% | 23 | 1 258 | -107,4% |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 3 649 | 3,1% | 163 | 0,1% | 163 | 0 | 2137,3% |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 118 198 | 100,0% | 233 096 | 100,0% | 174 078 | 59 018 | -49,3% |

Przychody ze sprzedaży za 2019 rok wyniosły 118.198 tys. PLN (2018 rok: 233.096 tys. PLN) i były niższe od roku poprzedniego o 49,3%. Głównym produktem wytwarzanym w zakładach Grupy Groclin są poszycia do foteli samochodowych i lotniczych.

W 2019 roku całe przychody stanowią działalność zaniechaną. W 2018 roku przychody z działalności kontynuowanej wyniosły 174.078 tys. PLN, natomiast z działalności zaniechanej wyniosły 59.018 tys. PLN.

Rynki zbytu

W analizowanym okresie, podobnie jak w latach poprzednich, podstawą działalności i źródłem przychodów Grupy był eksport, który w roku 2019 osiągnął udział 73,2% w strukturze sprzedaży Grupy wobec 75,3% z 2018 roku.

| Wyszczególnienie | 2019 rok (działalność zaniechana) | | 2018 rok (działalność kontynuowana i zaniechana) | | Dynamika w % |
|--|--|----------------|--|---------------|-----------------|
| | tys. zł | udział % | tys. zł | udział % | |
| | Przychody ze sprzedaży na rynku krajowym | 31 672 | 26,8% | 48 776 | |
| Przychody ze sprzedaży eksportowej, w tym: | 86 526 | 73,2% | 184 320 | 79,1% | -53,1% |
| - Niemcy | 52 474 | 44,4% | 138 434 | 59,4% | -62,1% |
| - Portugalia | 25 073 | 21,2% | 22 802 | 9,8% | 10,0% |
| - Pozostali | 8 979 | 7,6% | 23 084 | 9,9% | -61,1% |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 118 198 | 100,00% | 233 096 | 100,0% | -49,3% |

Do podstawowych segmentów rynku obsługiwanych przez Grupę Groclin zarówno w kraju, jak i zagranicą należy rynek producentów foteli samochodowych oraz producentów samochodów osobowych.

Dominującym kierunkiem eksportu w latach 2019-2018 roku były Niemcy. Udział rynku krajowego w strukturze sprzedaży wiąże się z dostawami do zlokalizowanych w Polsce zakładów produkcyjnych należących do międzynarodowych firm motoryzacyjnych.

Odbiorcy

W przemyśle motoryzacyjnym, który ma charakter oligopolistyczny, ilość potencjalnych klientów jest ograniczona, stąd w przypadku najważniejszych koncernów udział przekracza 10%. Ponadto, w ramach jednego koncernu Grupa może realizować kilka projektów, dostarczanych do różnych odbiorców.

Sprzedaż do największych klientów Grupy przedstawia się następująco:

| Najwięksi klienci | 2019 rok (działalność zaniechana) | 2018 rok (działalność kontynuowana i zaniechana) |
|---------------------------|--------------------------------------|--|
| | Sitech Sitztechnik GmbH | 26,2% |
| EDA Estofagem De Assentos | 21,1% | 9,8% |
| Adient Poland Sp. z o.o. | 17,9% | 8,1% |
| Daimler AG | 10,0% | 7,4% |
| Sitech GmbH | - | 10,1% |
| Pozostali | 24,9% | 41,1% |
| Ogółem | 100,0% | 100,0% |

Dostawcy

W strukturze zaopatrzenia Grupy według udziału kluczowych dostawców materiałów i usług istotne znaczenie w 2019 i 2018 roku mieli dostawcy zaprezentowani w poniższej tabeli:

| Kontrahent | 2019 rok | 2018 rok |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| EAGLE OTTAWA | 10,5% | 4,8% |
| Tren d.o.o. | 9,2% | 4,0% |
| Elmo Sweden AB | 7,2% | 3,1% |
| Seton KFT | 6,8% | 4,0% |
| AUNDE ACHTER & EBELS GmbH | 5,5% | 6,5% |
| Pozostali dostawcy | 60,7% | 77,6% |
| Wartość zaopatrzenia ogółem | 100,0% | 100,0% |

Wyszczególnienie w powyższej tabeli kontrahenci to dostawcy materiałów do produkcji poszyc.

Kontrakty handlowe na poszycia samochodowe zawierane z odbiorcami określają rodzaj materiału poszycia oraz dostawcę tego materiału i jego cenę. W konsekwencji zmiany cen materiałów powodują renegecje warunków umowy w zakresie ceny sprzedaży poszycia. Możliwość negocjacji przez Grupę warunków handlowych z dostawcami jest w znaczącym stopniu ograniczona.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | 31 grudnia 2019, w tym: | 31 grudnia 2019 (działalność kontynuowana) | 31 grudnia 2019 (działalność zaniechana) | 31 grudnia 2018, w tym: | 31 grudnia 2018 (działalność kontynuowana) | 31 grudnia 2018 (działalność zaniechana) | Zmiana 31 grudnia 2019/ 31 grudnia 2018 |
|--|------------------------------------|---|---|------------------------------------|---|---|--|
| AKTYWA | | | | | | | |
| Aktywa trwałe | 25 416 | 5 561 | 19 855 | 59 552 | 40 535 | 19 016 | (34 136) |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 17 241 | 609 | 16 632 | 51 492 | 33 816 | 17 676 | (34 251) |
| Aktywa niematerialne | 635 | 396 | 239 | 2 895 | 2 895 | - | (2 260) |
| Pozostałe aktywa finansowe | 4 557 | 4 557 | - | - | - | - | 4 557 |
| Pozostałe aktywa niefinansowe | - | - | - | 621 | 621 | - | (621) |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 2 983 | - | 2 983 | 4 544 | 3 203 | 1 340 | (1 561) |
| Aktywa obrotowe | 12 206 | 1 279 | 10 927 | 30 652 | 30 652 | - | (18 446) |
| Zapasy | 6 262 | - | 6 262 | 16 551 | 16 551 | - | (10 288) |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 3 776 | - | 3 776 | 8 799 | 8 799 | - | (5 023) |
| Pozostałe aktywa niefinansowe | 952 | 63 | 889 | 2 928 | 2 928 | - | (1 975) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 215 | 1 215 | - | 2 375 | 2 375 | - | (1 160) |
| SUMA AKTYWÓW | 37 621 | 6 840 | 30 781 | 90 203 | 71 187 | 19 016 | (52 582) |

| | 31 grudnia 2019, w tym: | 31 grudnia 2019 (działalność kontynuowana) | 31 grudnia 2019 (działalność zaniechana) | 31 grudnia 2018, w tym: | 31 grudnia 2018 (działalność kontynuowana) | 31 grudnia 2018 (działalność zaniechana) | Zmiana 31 grudnia 2019/ 31 grudnia 2018 |
|---|------------------------------------|---|---|------------------------------------|---|---|--|
| PASYWA | | | | | | | |
| Kapitał własny | 12 953 | 12 953 | - | 33 915 | 33 915 | - | (20 962) |
| Kapitał podstawowy | 11 578 | 11 578 | - | 11 578 | 11 578 | - | - |
| Pozostałe kapitały | 8 285 | 8 285 | - | 19 256 | 19 256 | - | (10 971) |
| Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty | 35 832 | 35 832 | - | 48 158 | 48 158 | - | (12 327) |
| Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji | (42 742) | (42 742) | - | (45 077) | (45 077) | - | 2 335 |
| Zobowiązania długoterminowe | 7 151 | 6 541 | 610 | 4 539 | 4 539 | - | 2 612 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 6 194 | 6 194 | - | - | - | - | 6 194 |
| Świadczenia pracownicze | 47 | 5 | 41 | 313 | 313 | - | (267) |
| Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe | 883 | 342 | 541 | 1 380 | 1 380 | - | (497) |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - | - | 2 805 | 2 805 | - | (2 805) |
| Długoterminowe przychody przyszłych okresów | 27 | - | 27 | 41 | 41 | - | (13) |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 17 518 | 761 | 16 756 | 51 749 | 45 850 | 5 899 | (34 232) |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 9 899 | - | 9 899 | 18 757 | 18 757 | - | (8 858) |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 43 | 43 | - | 12 510 | 12 510 | - | (12 467) |
| Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe | 1 945 | 414 | 1 531 | 5 250 | 5 250 | - | (3 305) |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 95 | - | 95 | 1 859 | 1 859 | - | (1 763) |
| Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów | 13 | - | 13 | 13 | 13 | - | (0) |
| Świadczenia pracownicze | 2 971 | 101 | 2 870 | 2 879 | 1 216 | 1 663 | 92 |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe | 2 550 | 203 | 2 347 | 10 480 | 6 244 | 4 236 | (7 930) |
| Zobowiązania razem | 24 668 | 7 302 | 17 366 | 56 288 | 50 389 | 5 899 | (31 620) |
| SUMA PASYWÓW | 37 621 | 20 255 | 17 366 | 90 203 | 84 304 | 5 899 | (52 582) |

Suma bilansowa Grupy wyniosła 37.621 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2019 roku (31 grudnia 2018 roku: 90.203 tys. PLN).

Na koniec 2019 roku aktywa trwałe wyniosły 25.416 tys. PLN i stanowiły 67,6% sumy aktywów ogółem, co oznacza, że udział ten wzrósł o 1,5 p.p. w porównaniu do końca 2018 roku. Główną pozycję aktywów trwałych stanowią rzeczowe aktywa trwałe (67,8%). Powodem spadku rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych obok odpisów amortyzacyjnych była sprzedaż aktywów trwałych oraz dokonane odpisy aktualizujące, przedstawione w punkcie Skonsolidowany rachunek zysków i strat.

Pozostałe aktywa finansowe wyniosły 4.557 tys. PLN i stanowiły kaucję pieniężną będącą zabezpieczeniem kredytu bankowego. Aktywa z tytułu podatku odroczonego spadły z 4.544 tys. PLN na koniec grudnia 2018 roku do 2.983 tys. PLN na koniec 2019 roku. Zmiany w podatku odroczonym wynikają z różnic przejściowych będących podstawą rozpoznania podatku odroczonego.

Aktywa obrotowe osiągnęły na koniec 2019 roku wartość 12.206 tys. PLN w stosunku do 30.652 tys. PLN na koniec 2018 roku. W ramach aktywów obrotowych zapasy spadły o kwotę 10.288 tys. PLN, należności spadły o 5.023 tys. PLN, pozostałe aktywa niefinaansowe spadły o 1.975 tys. PLN, a środki pieniężne spadły o 1.160 tys. PLN. Aktywa obrotowe stanowiły na koniec 2019 roku 32,4% sumy aktywów (34,0% na koniec 2018 roku).

Odpis aktualizujący wartość zapasów ukształtował się na koniec 2019 roku na poziomie 8.120 tys. PLN i zwiększył się o kwotę 1.003 tys. PLN w stosunku do stanu na koniec grudnia 2018 roku.

Odpis aktualizujący wartość należności na koniec 2019 roku wyniósł 142 tys. PLN, w porównaniu do 348 tys. PLN na koniec grudnia 2018 roku.

Kapitał własny na koniec 2019 roku wyniósł 12.953 tys. PLN, w porównaniu do 33.915 tys. PLN na koniec 2018 roku. Kapitał własny stanowił na koniec 2019 roku 34,4% sumy bilansowej, natomiast na koniec 2018 roku 37,6% sumy bilansowej. Spadek wartości kapitału własnego wynika głównie z osiągnięcia straty w 2019 roku.

Według stanu na koniec 2019 roku zobowiązania długoterminowe wyniosły 7.151 tys. PLN (19,0% sumy bilansowej), w porównaniu do 4.539 tys. PLN na koniec 2018 roku (5,0% sumy bilansowej). Wzrost zobowiązań długoterminowych to przede wszystkim zmiana klasyfikacji kredytu z mBank S.A. z krótkoterminowego do długoterminowego w wyniku podpisania umowy kredytu do dnia 31 stycznia 2022 roku.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 0 tys. PLN, w porównaniu do 2.805 tys. PLN na koniec 2018 roku. Świadczenia na rzecz pracowników zmniejszyły się o 267 tys. PLN w stosunku do końca 2018 roku.

Według stanu na koniec 2019 roku zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 17.518 tys. PLN (46,6% sumy bilansowej), w porównaniu do 51.749 tys. PLN na koniec 2018 roku (57,4% sumy bilansowej). Spadek zobowiązań krótkoterminowych wynika przede wszystkim ze spadku kredytów i pożyczek o kwotę 12.467 tys. PLN oraz spadku zobowiązań z tytułu dostaw i usług o kwotę 8.858 tys. PLN. Świadczenia na rzecz pracowników wzrosły z 2.879 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2018 roku do 2.971 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2019 roku, głównie ze względu na dodatkowe rezerwy restrukturyzacyjne na odprawy pracownicze utworzone w jednostkach zależnych Groclin Seating GmbH oraz Groclin Karpaty Sp. z o.o.

Grupa na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku rozpoznała aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania dotyczące działalności zaniechanej – w 2019 roku w związku z podjęciem decyzji o rozpoczęciu procesu zbycia aktywów produkcyjnych Emitenta, zlokalizowanych głównie na terytorium Ukrainy, jak i w Polsce, w 2018 roku w związku z realizowaną strategią relokacji produkcji z terytorium Polski do posiadanego przez Emitenta zakładu produkcyjnego zlokalizowanego na terytorium Ukrainy, a w konsekwencji również w związku ze sprzedażą części aktywów Emitenta. Na dzień 31 grudnia 2019 roku aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz dot. działalności zaniechanej wyniosły 30.781 tys. PLN, natomiast zobowiązania dot. działalności zaniechanej 17.366 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2018 roku aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz dot. działalności zaniechanej wyniosły 19.016 tys. PLN a zobowiązania dot. działalności zaniechanej 5.899 tys. PLN.

Analiza skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, w tym rezerw i odpisów aktualizujących zawarta jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Groclin w notach o numerach 21 – 38.

Analiza zadłużenia

| w tys. PLN | 31 grudnia 2019 (działalność zaniechana i kontynuowana) | 31 grudnia 2018 (działalność zaniechana i kontynuowana) | zmiana % 31.12.2019/ 31.12.2018 |
|---|---|---|---------------------------------------|
| Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego | 190,4% | 166,0% | 14,7% |
| Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym | 51,0% | 57,0% | -10,5% |
| Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym | 63,8% | 45,2% | 41,3% |

Według stanu na koniec 2019 roku wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wyniósł 190,4% i był wyższy o 14,7% od poziomu z grudnia 2018 roku.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym wyniósł 51,0% na koniec 2019 roku i był niższy o 10,5% od poziomu z końca 2018 roku.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym wyniósł na koniec 2019 roku 63,8% i był wyższy o 41,3% od poziomu z końca 2018 roku.

Wzrost wskaźników zadłużenia oraz niższy wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym na koniec 2019 roku w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2018 wynikają przede wszystkim ze spadku kapitału własnego.

Analiza płynności

| | 31 grudnia 2019 (działalność zaniechana i kontynuowana) | 31 grudnia 2018 (działalność zaniechana i kontynuowana) | zmiana 31.12.2019- 31.12.2018 |
|--------------------------------|---|---|-------------------------------------|
| 1. Cykl rotacji zapasów | 17,9 | 23,9 | (6,0) |
| 2. Cykl rotacji należności | 10,8 | 13,7 | (2,9) |
| 3. Cykl rotacji zobowiązań | 28,4 | 27,0 | 1,4 |
| 4. Cykl operacyjny (1+2) | 28,7 | 37,5 | (8,8) |
| 5. Konwersja gotówki (4-3) | 0,3 | 10,5 | (10,2) |
| 6. Wskaźnik bieżącej płynności | 0,7 | 0,6 | 0,1 |
| 7. Wskaźnik szybkiej płynności | 0,3 | 0,2 | 0,1 |

Cykl rotacji zapasów – stosunek stanu zapasów na koniec okresu do wartości kosztów operacyjnych w okresie pomnożony przez liczbę dni w okresie.

Cykl rotacji należności – stosunek stanu należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu do wartości przychodów ze sprzedaży w okresie pomnożony przez liczbę dni w okresie.

Cykl rotacji zobowiązań – stosunek stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług na koniec okresu do wartości kosztów operacyjnych w okresie pomnożony przez liczbę dni w okresie.

Wskaźnik bieżącej płynności wyniósł na koniec 2019 roku 0,7 i był wyższy od poziomu na koniec grudnia 2018 roku o 0,1.

Wskaźnik szybkiej płynności osiągnął poziom 0,3 na koniec bieżącego roku i był również wyższy o 0,1 od poziomu z końca grudnia 2018 roku.

Cykl konwersji gotówki za 2019 rok był o 10,2 dnia krótszy w porównaniu do 2018 roku.

Umowy kredytowe

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku istnieją następujące umowy kredytowe i pożyczki, których stroną jest Grupa jako kredytobiorca/pożyczkobiorca:

| Nazwa banku | Rodzaj kredytu | Termin spłaty | Kwota przyznanego kredytu | Waluta kredytu | Baza oprocentowania | Kwota do spłaty |
|---------------------------------|------------------------|---------------|---------------------------|----------------|---------------------|-----------------|
| mBank S.A. | obrotowy Karty VISA | 30.04.2019 | 2 512 | EUR | EURIBOR 1M | 6 194 43 |
| Kredyty i pożyczki razem | | | | | | 6 237 |

W dniu 30 stycznia 2019 roku Jednostka dominująca 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 Jednostce dominującej 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 Groclin S.A. zawarł 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.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Jednostkowy rachunek zysków i strat

| | rok zakończony 31 grudnia 2019, w tym: | 31 grudnia 2019 (działalność kontynuowana) | 31 grudnia 2019 (działalność zaniechana) | rok zakończony 31 grudnia 2018, w tym: | 31 grudnia 2018 (działalność kontynuowana) | 31 grudnia 2018 (działalność zaniechana) | Dynamika w % |
|---|---|---|---|---|---|---|-------------------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 97 564 | - | 97 564 | 169 781 | 143 384 | 26 397 | -42,5% |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 312 | - | 312 | 1 528 | 270 | 1 258 | -79,6% |
| Przychody ze sprzedaży | 97 876 | - | 97 876 | 171 309 | 143 654 | 27 655 | -42,9% |
| Koszt własny sprzedaży | (85 337) | - | (85 337) | (179 343) | (142 362) | (36 980) | 101,7% |
| Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży | 12 539 | - | 12 539 | (8 033) | 1 292 | (9 325) | 256,1% |
| Pozostałe przychody operacyjne | 2 965 | 27 | 2 938 | 8 024 | 2 652 | 5 371 | -63,0% |
| Koszty sprzedaży | (5 049) | - | (5 049) | (8 981) | (8 534) | (447) | 43,8% |
| Koszty ogólnego zarządu | (9 551) | (6 015) | (3 536) | (12 053) | (8 309) | (3 745) | 20,8% |
| Pozostałe koszty operacyjne | (2 509) | - | (2 509) | (35 736) | (603) | (35 133) | 93,0% |
| Zysk/(strata) z działalności operacyjnej | (1 606) | (5 988) | 4 382 | (56 780) | (13 501) | (43 279) | 97,2% |
| Przychody finansowe | 2 816 | (3) | 2 819 | 16 620 | 16 620 | - | -83,1% |
| Zysk na sprzedaży jednostek zależnych | - | - | - | 28 047 | 28 047 | - | -100,0% |
| Koszty finansowe | (22 435) | (172) | (22 263) | (8 134) | (8 134) | - | -175,8% |
| Zysk/(strata) brutto | (21 225) | (6 162) | (15 063) | (20 247) | 23 032 | (43 279) | -4,8% |
| Podatek dochodowy | (2 050) | - | (2 050) | 1 493 | 153 | 1 340 | -237,3% |
| Zysk/(strata) netto | (23 276) | (6 162) | (17 113) | (18 754) | 23 185 | (41 939) | -24,1% |

Przychody ze sprzedaży wyniosły w 2019 roku 97.876 tys. PLN i spadły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 73.433 tys. PLN. Spadek przychodów jest przede wszystkim wynikiem spadku zamówień w branży automotive oraz wygaszaniem projektów niskomargowych i wysokokosztowych.

Strata z działalności operacyjnej wyniosła w 2019 roku 1.606 tys. PLN i stanowiła (1,6)% przychodów ze sprzedaży (2018 rok: strata 56.780 tys. PLN). Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość 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 utworzony odpis aktualizujący wartość maszynach w wysokości 202 tys. PLN.

Wynik EBITDA wyniósł 2.740 tys. PLN i stanowił 2,8% przychodów ze sprzedaży (2018 roku: strata 39.041 tys. PLN).

W 2019 roku przychody finansowe osiągnęły poziom 2.816 tys. PLN (16.620 tys. PLN w 2018 roku), a koszty finansowe 22.435 tys. PLN (8.134 tys. PLN w 2018 roku). Wysoki poziom kosztów finansowych w 2019 roku wynika z zaksięgowania 100% odpisu wartości posiadanych udziałów w Groclin Seating GmbH tj. w kwocie 3.546 tys. PLN w związku z toczącą się likwidacją spółki Groclin Seating GmbH oraz 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. Wysoki poziom przychodów finansowych w 2018 roku wynikał z odwrócenia części odpisu aktualizującego wartość udziałów Groclin Karpaty Sp. z o.o. w wysokości 14.628 tys. PLN. Zysk na sprzedaży jednostek zależnych w 2018 roku w kwocie 28.047 tys. PLN to zysk na sprzedaży udziałów w spółkach CADM Automotive Sp. z o.o. i CADM Automotive GmbH.

Strata przed opodatkowaniem wyniosła 21.225 tys. PLN (2018 roku: strata 20.247 tys. PLN), strata netto wyniosła 23.276 tys. PLN (2018 rok: strata 18.754 tys. PLN). Strata netto z działalności kontynuowanej w 2019 roku wyniosła 6.190 tys. PLN (zysk 23.185 tys. PLN w 2018 roku). Strata netto z działalności zaniechanej w 2019 roku wyniosła 17.113 tys. PLN (2018 rok: strata netto 41.939 tys. PLN).

Działalność zaniechana w 2019 roku obejmuje segment poszyciowy w Groclin S.A. Zarząd Groclin S.A., mając na uwadze zaistniałą sytuację na rynku dostawców dla przemysłu motoryzacyjnego oraz negatywne perspektywy związane z okresowym zatrzymaniem produkcji przez głównych odbiorców produktów oferowanych przez Emitenta, po dokonaniu analiz potencjalnych kierunków kontynuacji działalności Emitenta, w tym pod kątem optymalnego wykorzystania posiadanych zasobów, uwzględniając szacowane ryzyka w branży motoryzacyjnej oraz segmencie produkcji poszyci i elementów dla przemysłu motoryzacyjnego podjął decyzję o rozpoczęciu procesu zbycia aktywów produkcyjnych Emitenta, zlokalizowanych głównie na terytorium Ukrainy, jak i w Polsce.

Działalność zaniechana w 2018 roku obejmuje częściowo segment poszyciowy w Groclin S.A. 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.

Szczegółowe informacje na temat pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów, w tym na temat odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych lub wartości aktywów niefinansowych, rezerw oraz rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały przedstawione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w notach o numerach 14-15.

Analiza rentowności

| w tys. PLN | Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 (działalność kontynuowana i zaniechana) | Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 (działalność kontynuowana i zaniechana) | zmiana % YTD2019/ YTD2018 |
|---|---|---|---------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 97 876 | 171 309 | -42,9% |
| EBITDA (EBIT+amortyzacja) | 2 740 | (39 041) | 107,0% |
| Marża EBITDA | 2,8% | -22,8% | |
| Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej - EBIT | (1 606) | (56 780) | 97,2% |
| Marża zysku operacyjnego - EBIT % | -1,6% | -33,1% | |
| Zysk/(Strata) brutto | (21 225) | (20 247) | -4,8% |
| Zysk/(Strata) netto | (23 276) | (18 754) | -24,1% |
| Rentowność zysku netto % | -23,8% | -10,9% | |
| Rentowność kapitałów / ROE | -528,8% | -67,7% | |
| Rentowność aktywów /ROA | -19,6% | -11,0% | |

EBITDA za 2019 rok osiągnęła wartość 2.740 tys. PLN, czyli 2,8% przychodów ze sprzedaży (2018 rok: strata 39.041 tys. PLN).

W 2019 roku stopa zwrotu z kapitału własnego wyniosła (528,8)% (2018 rok: (67,7)%) a rentowność aktywów (19,6)% (2018 rok: (11,0)%).

Poniższa tabela przedstawia strukturę kosztów rodzajowych:

| Koszty | 2019 rok, w tym: | 31 grudnia 2019 | 31 grudnia 2019 | 2018 rok, w tym: | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2018 | Dynamika w % |
|--|------------------|-------------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------|
| | | (działalność kontynuowana) | (działalność zaniechana) | | (działalność kontynuowana) | (działalność zaniechana) | |
| Amortyzacja | 4 347 | 311 | 4 035 | 17 739 | 13 381 | 4 358 | -75,5% |
| Zużycie materiałów i energii | 56 764 | 55 | 56 710 | 106 817 | 86 857 | 19 960 | -46,9% |
| Zmiana stanu produktów | 3 534 | - | 3 534 | 2 624 | 2 118 | 506 | 34,7% |
| Usługi obce | 26 352 | 300 | 26 052 | 40 261 | 36 405 | 3 856 | -34,5% |
| Podatki i opłaty | 455 | 48 | 407 | 2 119 | 1 473 | 646 | -78,6% |
| Wy nagrodzenia | 6 662 | 4 618 | 2 043 | 24 359 | 14 916 | 9 443 | -72,7% |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1 163 | 339 | 824 | 3 298 | 3 690 | (392) | -23,5% |
| Pozostałe koszty rodzajowe | (248) | 344 | (592) | 1 640 | 85 | 1 555 | -100,1% |
| Łączne koszty sprzedanych produktów i usług, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu | 99 028 | 6 015 | 93 013 | 198 858 | 158 925 | 39 933 | -50,2% |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 910 | - | 910 | 1 519 | 280 | 1 240 | -115,1% |
| Koszt własny sprzedaży | 99 938 | 6 015 | 93 923 | 200 377 | 159 205 | 41 172 | -50,1% |

Podstawową pozycją w strukturze kosztów rodzajowych w latach objętych analizą jest zużycie materiałów i energii. W 2019 roku udział zużycia materiałów i energii wyniósł 56,8% i wzrósł o 3,5% w porównaniu do roku poprzedniego. Drugim pod względem wielkości składnikiem kosztów według rodzaju są usługi obce, których udział w kosztach ogółem wyniósł 26,4% (2018 rok: 20,1%). Usługi obce w 60,5% (2018 rok: 54,5%) obejmują koszty wsparcia produkcji od spółki zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o.

W latach 2019-2018 Spółka nie udzielała darowizn.

Struktura sprzedaży

W 2019 i 2018 roku struktura przychodów ze sprzedaży z działalności kontynuowanej kształtowała się następująco:

| Wyszczególnienie | 2019 rok (działalność zaniechana) | | 2018 rok, w tym: | | 2018 rok (działalność kontynuowana) | 2018 rok (działalność zaniechana) | Dynamika w % |
|---|--------------------------------------|---------------|------------------|---------------|---|---|-----------------|
| | tys. zł | udział % | tys. zł | udział % | tys. zł | tys. zł | |
| Przychody ze sprzedaży | | | | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | 93 062 | 95,1% | 161 583 | 94,3% | 135 644 | 25 939 | -42,4% |
| Przychody netto ze sprzedaży usług | 4 502 | 4,6% | 8 198 | 4,8% | 7 740 | 458 | -45,1% |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów | 121 | 0,1% | 1 271 | 0,7% | 13 | 1 258 | -90,5% |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 191 | 0,2% | 258 | 0,2% | 258 | - | -25,8% |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 97 876 | 100,0% | 171 309 | 100,0% | 143 654 | 27 655 | -42,9% |

Przychody ze sprzedaży w 2019 roku wyniosły 97.876 tys. PLN (2018 rok: 171.309 tys. PLN) i były niższe od roku poprzedniego o 42,4%. Głównym produktem wytwarzanym przez Spółkę są poszycia do foteli samochodowych i lotniczych.

W 2019 roku całe przychody stanowią działalność zaniechaną. W 2018 roku przychody z działalności kontynuowanej wyniosły 143.654 tys. PLN, natomiast z działalności zaniechanej wyniosły 27.655 tys. PLN.

Rynki zbytu

W analizowanym okresie, podobnie jak w latach poprzednich, podstawą działalności i źródłem przychodów Spółki był eksport, który w roku 2019 osiągnął 67,3% udział w strukturze sprzedaży Spółki wobec 78,2% z 2018 roku.

| Wyszczególnienie | 2019 rok (działalność zaniechana) | | 2018 rok (działalność kontynuowana i zaniechana) | | Dynamika w % |
|--|--|---------------|--|---------------|-----------------|
| | tys. zł | udział % | tys. zł | udział % | |
| | Przychody ze sprzedaży na rynku krajowym | 31 958 | 32,7% | 37 373 | |
| Przychody ze sprzedaży eksportowej, w tym: | 65 918 | 67,3% | 133 936 | 78,2% | -50,8% |
| - Niemcy | 39 433 | 40,3% | 103 916 | 60,7% | -62,1% |
| - Portugalia | 25 073 | 25,6% | 22 802 | 13,3% | 10,0% |
| - Pozostali | 1 412 | 2,4% | 7 217 | 4,2% | -80,4% |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 97 876 | 100,0% | 171 309 | 100,0% | -42,9% |

Do podstawowych segmentów rynku obsługiwanych przez Spółkę Groclin zarówno w kraju, jak i zagranicą należy rynek producentów foteli samochodowych oraz producentów samochodów osobowych.

Dominującym kierunkiem eksportu w latach 2019-2018 roku były Niemcy. Udział rynku krajowego w strukturze sprzedaży wiąże się z dostawami do zlokalizowanych w Polsce zakładów produkcyjnych należących do międzynarodowych firm motoryzacyjnych.

Odbiorcy

W przemyśle motoryzacyjnym, który ma charakter oligopolistyczny, ilość potencjalnych klientów jest ograniczona, stąd w przypadku najważniejszych koncernów udział przekracza 10%. Ponadto, w ramach jednego koncernu Spółka może realizować kilka projektów, dostarczanych do różnych odbiorców.

Sprzedaż do największych klientów Spółki przedstawia się następująco:

| Najwięksi klienci | 2019 rok (działalność zaniechana) | 2018 rok (działalność kontynuowana i zaniechana) |
|---------------------------|--------------------------------------|--|
| | Sitech Sitztechnik GmbH | 31,6% |
| Sitech GmbH | - | 13,8% |
| EDA Estofagem De Assentos | 25,5% | 13,3% |
| Adient Poland Sp. z o.o. | 21,6% | 11,0% |
| Lear Corporation GmbH | 4,0% | 9,1% |
| Pozostali | 17,4% | 20,8% |
| Ogółem | 100,0% | 100,0% |

Dostawcy

W strukturze zaopatrzenia Spółki według udziału kluczowych dostawców materiałów i usług istotne znaczenie w 2019 i 2018 roku mieli dostawcy zaprezentowani w poniższej tabeli:

| Kontrahent | 2019 rok | 2018 rok |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Groclin Karpaty Sp. z o.o. | 21,7% | 15,2% |
| EAGLE OTTAWA | 9,1% | 5,2% |
| Elmo Sweden AB | 7,3% | 3,4% |
| AUNDE ACHTER & EBELS GmbH | 5,6% | 7,0% |
| Pozostali dostawcy | 56,3% | 69,3% |
| Wartość zaopatrzenia ogółem | 100,0% | 100,0% |

Spółka zależna Groclin Karpaty Sp. z o.o. świadczy Spółce usługę produkcyjną, natomiast pozostali kontrahenci to dostawcy materiałów do produkcji poszyc.

Kontrakty handlowe na poszycia samochodowe zawierane z odbiorcami określają rodzaj materiału poszycia oraz dostawcę tego materiału i jego cenę. W konsekwencji zmiany cen materiałów powodują renegotjacje warunków umowy w zakresie ceny sprzedaży poszycia. Możliwość negocjacji przez Spółkę warunków handlowych z dostawcami jest w znaczącym stopniu ograniczona.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | 31 grudnia 2019, w tym: | 31 grudnia 2019 (działalność kontynuowana) | 31 grudnia 2019 (działalność zaniechana) | 31 grudnia 2018, w tym: | 31 grudnia 2018 (działalność kontynuowana) | 31 grudnia 2018 (działalność zaniechana) | Zmiana 31 grudnia 2019/ 31 grudnia 2018 |
|--|------------------------------------|---|---|------------------------------------|---|---|--|
| AKTYWA | | | | | | | |
| Aktywa trwałe | 101 413 | 5 561 | 95 852 | 145 080 | 126 064 | 19 016 | (43 668) |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 5 657 | 609 | 5 048 | 29 230 | 11 554 | 17 676 | (23 573) |
| Aktywa niematerialne | 505 | 396 | 109 | 2 343 | 2 343 | - | (1 838) |
| Pozostałe aktywa niefinansowe | - | - | - | 621 | 621 | - | (621) |
| Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych | 88 025 | - | 88 025 | 108 172 | 108 172 | - | (20 147) |
| Pozostałe aktywa finansowe | 4 557 | 4 557 | - | - | - | - | 4 557 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 2 669 | - | 2 669 | 4 715 | 3 375 | 1 340 | (2 046) |
| Aktywa obrotowe | 17 133 | 286 | 16 847 | 25 910 | 25 910 | - | (8 777) |
| Zapasy | 5 592 | - | 5 592 | 12 260 | 12 260 | - | (6 668) |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 10 878 | - | 10 878 | 11 229 | 11 229 | - | (352) |
| Pozostałe aktywa niefinansowe | 439 | 62 | 377 | 2 287 | 2 287 | - | (1 848) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 223 | 223 | - | 133 | 133 | - | 91 |
| SUMA AKTYWÓW | 118 545 | 5 847 | 112 699 | 170 990 | 151 974 | 19 016 | (52 445) |

| | 31 grudnia 2019, w tym: | 31 grudnia 2019 (działalność kontynuowana) | 31 grudnia 2019 (działalność zaniechana) | 31 grudnia 2018, w tym: | 31 grudnia 2018 (działalność kontynuowana) | 31 grudnia 2018 (działalność zaniechana) | Zmiana 31 grudnia 2019/ 31 grudnia 2018 |
|---|------------------------------------|---|---|------------------------------------|---|---|--|
| PASYWA | | | | | | | |
| Kapitał własny | 4 402 | 4 402 | - | 27 696 | 27 696 | - | (23 295) |
| Kapitał podstawowy | 11 578 | 11 578 | - | 11 578 | 11 578 | - | - |
| Pozostałe kapitały | 10 924 | 10 924 | - | 31 528 | 31 528 | - | (20 604) |
| Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty | (23 276) | (23 276) | - | (20 585) | (20 585) | - | (2 691) |
| Różnice kursowe z przeliczenia | 5 175 | 5 175 | - | 5 175 | 5 175 | - | - |
| Zobowiązania długoterminowe | 92 129 | 6 829 | 85 301 | 90 107 | 90 107 | - | 2 021 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 90 692 | 6 194 | 84 498 | 79 524 | 79 524 | - | 11 168 |
| Świadczenia pracownicze | 47 | 5 | 41 | 313 | 313 | - | (267) |
| Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe | 883 | 342 | 541 | 8 545 | 8 545 | - | (7 663) |
| Długoterminowe przychody przyszłych okresów | 508 | 288 | 220 | 1 725 | 1 725 | - | (1 218) |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 22 015 | 788 | 21 227 | 53 187 | 47 288 | 5 899 | (31 172) |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe | 11 441 | 202 | 11 239 | 31 461 | 27 225 | 4 236 | (20 020) |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 43 | 43 | - | 12 510 | 12 510 | - | (12 466) |
| Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe | 9 170 | 414 | 8 756 | 4 669 | 4 669 | - | 4 500 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | - | - | - | 1 720 | 1 720 | - | (1 721) |
| Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów | 185 | 27 | 157 | 541 | 541 | - | (357) |
| Świadczenia pracownicze | 1 175 | 101 | 1 075 | 2 286 | 623 | 1 663 | (1 110) |
| Zobowiązania razem | 114 144 | 7 616 | 106 528 | 143 294 | 137 395 | 5 899 | (29 150) |
| SUMA PASYWÓW | 118 545 | 12 018 | 106 528 | 170 990 | 165 091 | 5 899 | (52 445) |

Suma bilansowa Spółki wyniosła 118.545 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2019 roku (31 grudnia 2018 roku: 170.990 tys. PLN).

Na koniec 2019 roku aktywa trwałe wyniosły 101.413 tys. PLN i stanowiły 85,5% sumy aktywów ogółem, co oznacza, że udział ten wzrósł o 0,7 p.p. w porównaniu do końca 2018 roku. Powodem spadku wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych obok odpisów amortyzacyjnych była ich sprzedaż oraz dokonane odpisy aktualizujące wartość, przedstawione w punkcie Jednostkowy rachunek zysków i strat.

Zmiany w udziałach w jednostkach zależnych zostały omówione w punkcie „Zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin” w niniejszym sprawozdaniu. Ponadto Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów w jednostkach zależnych: Groclin Seating GmbH w kwocie 3.546 tys. PLN, Groclin Karpaty Sp. z o.o. w wysokości 16.595 tys. PLN i Groclin Dolina w wysokości 114 tys. PLN.

Pozostałe aktywa finansowe wyniosły 4.557 tys. PLN i stanowiły kaucję pieniężną będącą zabezpieczeniem kredytu bankowego. Aktywa z tytułu podatku odroczonego spadły z 4.715 tys. PLN na koniec grudnia 2018 roku do 2.669 tys. PLN na koniec 2019 roku. Zmiany w podatku odroczonym wynikają z różnic przejściowych będących podstawą rozpoznania podatku odroczonego.

Aktywa obrotowe osiągnęły na koniec 2019 roku wartość 17.133 tys. PLN w stosunku do 25.910 tys. PLN na koniec 2018 roku. W ramach aktywów obrotowych zapasy spadły o kwotę 6.668 tys. PLN, należności spadły o 351 tys. PLN, pozostałe aktywa finansowe spadły o 1.848 tys. PLN, natomiast środki pieniężne wzrosły o 91 tys. PLN. Aktywa obrotowe stanowiły na koniec 2019 roku 14,5% sumy aktywów (15,2% na koniec 2018 roku).

Odpis aktualizujący wartość zapasów ukształtował się na koniec 2019 roku na poziomie 7.673 tys. PLN i zwiększył się o kwotę 556 tys. PLN w stosunku do stanu na koniec grudnia 2018 roku.

Odpis aktualizujący wartość należności na koniec 2019 roku wyniósł 142 tys. PLN, w porównaniu do 349 tys. PLN na koniec grudnia 2018 roku.

Kapitał własny na koniec 2019 roku wyniósł 4.402 tys. PLN, w porównaniu do 27.696 tys. PLN na koniec 2018 roku. Kapitał własny stanowił na koniec 2019 roku 3,7% sumy bilansowej, natomiast na koniec 2018 roku 16,2% sumy bilansowej. Spadek wartości kapitału własnego wynika głównie z osiągnięcia straty netto w 2019 roku. W dniu 28 czerwca 2019 roku Walne Zgromadzenie postanowiło pokryć stratę netto osiągniętą w 2018 roku w kwocie 20.604 tys. PLN z kapitału zapasowego Spółki.

Według stanu na koniec 2019 roku zobowiązania długoterminowe wyniosły 92.129 tys. PLN (77,7% sumy bilansowej), w porównaniu do 90.107 tys. PLN na koniec 2018 roku (52,7% sumy bilansowej). Wzrost zobowiązań długoterminowych wynika przede wszystkim ze wzrostu wartości pożyczki udzielonej spółce Groclin przez jednostkę zależną Groclin Wiring oraz ze zmiany klasyfikacji kredytu z mBank S.A. z krótkoterminowego do długoterminowego w wyniku podpisania umowy kredytu do dnia 31 stycznia 2022 roku. Spadek pozostałych zobowiązań finansowych wynika ze zmiany klasyfikacji wyemitowanych obligacji z pozycji długoterminowych do krótkoterminowych. Świadczenia na rzecz pracowników uległy zmniejszeniu o kwotę 267 tys. PLN w stosunku do końca 2018 roku.

Według stanu na koniec 2019 roku zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 22.015 tys. PLN (18,6% sumy bilansowej), w porównaniu do 53.187 tys. PLN na koniec 2018 roku (31,1% sumy bilansowej). Spadek zobowiązań krótkoterminowych wynika przede wszystkim ze spadku kredytów i pożyczek o kwotę 12.467 tys. PLN oraz spadku zobowiązań z tytułu dostaw i usług o kwotę 12.763 tys. PLN. Pozostałe zobowiązania finansowe wzrosły o 4.501 tys. PLN, głównie w wyniku zmiany klasyfikacji wyemitowanych obligacji z pozycji długoterminowych do krótkoterminowych. Świadczenia na rzecz pracowników spadły z 2.286 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2018 roku do 1.175 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Spółka na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku rozpoznała aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania dotyczące działalności zaniechanej – w 2019 roku w związku z podjęciem decyzji o rozpoczęciu procesu zbycia aktywów produkcyjnych Emitenta, w 2018 roku w związku z realizowaną strategią relokacji produkcji z terytorium Polski do posiadanego przez Emitenta zakładu produkcyjnego zlokalizowanego na terytorium Ukrainy, a w konsekwencji również w związku ze

sprzedażą części aktywów Emitenta. Na dzień 31 grudnia 2019 roku aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz dot. działalności zaniechanej wyniosły 112.699 tys. PLN, natomiast zobowiązania dot. działalności zaniechanej 106.528 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2018 roku aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz dot. działalności zaniechanej wyniosły 19.016 tys. PLN a zobowiązania dot. działalności zaniechanej 5.899 tys. PLN.

Analiza jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, w tym rezerw i odpisów aktualizujących zawarta jest w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Groclin S.A. w notach o numerach 19 - 31.

Analiza zadłużenia

| | 31 grudnia 2019 (działalność zaniechana i kontynuowana) | 31 grudnia 2018 (działalność zaniechana i kontynuowana) | zmiana % 31.12.2019/ 31.12.2018 |
|--|---|---|---------------------------------------|
| Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego | 2593,3% | 517,4% | 401,2% |
| Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym | 4,3% | 19,1% | -77,3% |
| Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym | 2280,0% | 368,2% | 519,3% |

Według stanu na koniec 2019 roku wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wyniósł 2.593,3% i był wyższy o 401,2% od poziomu z grudnia 2018 roku.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym wyniósł 4,3% na koniec 2019 roku i był niższy o 77,3% od poziomu z końca 2018 roku.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym wyniósł na koniec 2019 roku 2.280,0% i był wyższy o 519,3% od poziomu z końca 2018 roku.

Spadek wskaźników zadłużenia oraz wzrost wskaźnika pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym wynika przede wszystkim ze spadku wartości kapitału własnego.

Analiza płynności

| | 31 grudnia 2019 (działalność zaniechana i kontynuowana) | 31 grudnia 2018 (działalność zaniechana i kontynuowana) | zmiana 31.12.2019- 31.12.2018 |
|--------------------------------|---|---|-------------------------------------|
| 1.Cykl rotacji zapasów | 20,6 | 22,5 | (1,9) |
| 2.Cykl rotacji należności | 40,1 | 23,9 | 16,2 |
| 3.Cykl rotacji zobowiązań | 35,5 | 41,1 | (5,6) |
| 4.Cykl operacyjny (1+2) | 60,7 | 46,4 | 14,3 |
| 5.Konwersja gotówki (4-3) | 25,2 | 5,3 | 19,9 |
| 6. Wskaźnik bieżącej płynności | 0,8 | 0,5 | 0,3 |
| 7. Wskaźnik szybkiej płynności | 0,5 | 0,2 | 0,3 |

Cykl rotacji zapasów – stosunek stanu zapasów na koniec okresu do wartości kosztów operacyjnych w okresie pomnożony przez liczbę dni w okresie.

Cykl rotacji należności - stosunek stanu należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu do wartości przychodów ze sprzedaży w okresie pomnożony przez liczbę dni w okresie.

Cykl rotacji zobowiązań – stosunek stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług na koniec okresu do wartości kosztów operacyjnych w okresie pomnożony przez liczbę dni w okresie.

Wskaźnik bieżącej płynności wyniósł na koniec 2019 roku 0,8 i wzrósł o 0,3 w stosunku do poziomu z końca 2018 roku. Wskaźnik szybkiej płynności osiągnął poziom 0,5 na koniec bieżącego roku i również wzrósł o 0,3 w stosunku do poziomu z końca 2018 roku.

Cykl konwersji gotówki za 2019 rok był o 19,9 dnia dłuższy w porównaniu do 2018 roku.

Umowy kredytowe i obligacje

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku istnieją następujące umowy kredytowe i pożyczki, których stroną jest Spółka jako kredytobiorca/pożyczkobiorca:

| Nazwa banku | Rodzaj | Termin spłaty | Kwota przyznanego kredytu | Waluta kredytu | Baza oprocentowania | Kwota do spłaty |
|---------------------------------|-----------------|---------------|---------------------------|----------------|---------------------|-----------------|
| mBank S.A. | kredyt obrotowy | 2022-01-31 | 2 512 | EUR | EURIBOR 1M | 6 194 |
| Groclin Wiring Sp. z o.o. | pożyczka karty | 2024-12-31 | 20 404 | EUR | stałe | 84 498 43 |
| Kredyty i pożyczki razem | | | | | | 90 736 |

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.

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.

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

Kluczowe czynniki wpływające na wyniki działalności

Na działalność operacyjną Grupy Groclin i Spółki Groclin S.A. historycznie wywierały i w przyszłości mogą wywierać wpływ następujące kluczowe czynniki:

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

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

Zdarzenia i czynniki o charakterze nietypowym wpływające na wyniki działalności

Do zdarzeń i czynników o charakterze nietypowym dla Grupy i Spółki Groclin S.A., które wystąpiły w 2019 roku można zaliczyć:

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

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

- Dokonanie w jednostkowym sprawozdaniu finansowym odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1.853 tys. PLN i wartości niematerialnych w kwocie 127 tys. PLN oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1.933 tys. PLN i aktywów 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 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonanie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 11.755 tys. PLN w związku z trwałą utratą wartości aktywów zaangażowanych w biznes poszyciowy w następstwie wycen dokonanych do potencjalnych cen sprzedaży aktywów wynikających z porozumienia podpisanego przez Emitenta z firmą GST AutoLeather Inc. z siedzibą w Rochester Hills.

- Dokonanie w jednostkowym sprawozdaniu finansowym odpisu aktualizującego wartość udziałów w jednostkach zależnych:
 - 100% odpisu aktualizującego wartość udziałów Groclin Seating GmbH tj. w kwocie 3.546 tys. PLN w związku z toczącą się likwidacją spółki Groclin Seating GmbH,
 - w 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. Kwota utraty wartości 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 listów intencyjnych na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz,
 - w 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.
- Weryfikacja okresu ekonomicznej użyteczności i dokonanie dodatkowych odpisów amortyzacyjnych prac rozwojowych w łącznej kwocie (289) tys. PLN w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
- Utworzenie rezerwy restrukturyzacyjnej w jednostkach zależnych Groclin Seating GmbH oraz Groclin Karpaty Sp. z o.o. w wysokości 1.381 tys. PLN.

Wpływ zmian w strukturze Grupy Groclin na wynik finansowy

W dniu 23 października 2019 roku Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Marketing Groclin spółka akcyjna spółka jawna z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki zależnej Marketing Groclin spółka akcyjna spółka jawna. W dniu 7 grudnia 2019 r. nastąpiło wykreślenie z Krajowego Rejestru Sądowego spółki zależnej Marketing Groclin spółka akcyjna spółka. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka wykazała przychody z bilansowego rozliczenia rozwiązania spółki zależnej Marketing Groclin spółka akcyjna spółka jawna w wysokości 746 tys. PLN. Rozwiązanie spółki zależnej nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Emisja papierów wartościowych

W okresie objętym niniejszym raportem nie miała miejsca emisja papierów wartościowych.

Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

Zarząd nie widzi zagrożeń dla zdolności do wywiązywania się Grupy i Spółki Groclin S.A. z zaciągniętych zobowiązań. W 2019 roku Spółka skutecznie zarządzała posiadаныmi zasobami finansowymi i posiadała zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

W 2019 roku Emitent dokonał spłaty kredytu obrotowego zawartego z Santander Bank Polska S.A., w związku z czym zadłużenie Grupy Groclin uległo istotnemu zmniejszeniu.

Lokaty kapitałowe i inwestycje

Prowadzona przez Grupę polityka zarządzania środkami pieniężnymi jest ściśle podporządkowana realizowanej strategii rozwoju i związanej z nią polityce inwestycyjnej. Bieżące nadwyżki środków pieniężnych lokowane są w krótkoterminowe depozyty złotowe i euro. Terminy oraz kwoty depozytów determinowane są przez bieżącą prognozę kształtowania się wpływów i wydatków Spółki, z uwzględnieniem marginesu bezpieczeństwa. Aktualnie Grupa współpracuje głównie z jednym bankiem w zakresie lokowania nadwyżek pieniężnych.

Strategia rozwoju Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego roku

Do istotnych czynników mających wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego roku można zaliczyć:

- Skutki wprowadzonych ograniczeń prowadzenia działalności gospodarczej w związku z koronawirusem COVID-19, zarówno w Polsce, jak i na Ukrainie, w tym okresowe wstrzymanie produkcji oraz istotny spadek zamówień i przychodów.
- Podjęcie decyzji o rozpoczęciu procesu zbycia aktywów produkcyjnych Emitenta zlokalizowanych głównie na terytorium Ukrainy, jak i w Polsce.
- Połączenie Groclin S.A. ze spółką zależną Groclin Service Sp. z o.o.
- Likwidacja spółek zależnych Groclin Seating GmbH oraz Groclin Wiring Sp. z o.o.
- Rozwój sytuacji na Ukrainie i jej wpływ na działanie zakładu produkcyjnego w Użgorodzie w kontekście możliwości operacyjnego realizowania kontraktów. Sytuacja na Ukrainie wpływa bezpośrednio na ocenę Spółki w procesie wyboru dostawcy.
- Zmienność i poziom zamówień od klientów, jak również możliwości pozyskania nowych kontraktów gwarantujących wolumeny sprzedaży. Poziom realizowanej sprzedaży, w tym okresowe wstrzymanie produkcji oraz spadek przychodów w związku z koronawirusem COVID-19, będzie miał istotny wpływ na wyniki finansowe 2020 roku.
- Wydajność produkcji. Kluczowym elementem, który w sposób istotny będzie determinował wyniki finansowe w 2020 roku jest zdolność do podniesienia i utrzymania wysokiego poziomu wydajności produkcyjnej,
- Kształtowanie się kursów walut, w szczególności negatywny wpływ na wyniki finansowe może mieć umocnienie się PLN i UAH w stosunku do EUR. Spółka realizuje znaczącą część swojej sprzedaży na rynkach europejskich w walucie EUR, natomiast zakłady produkcyjne zlokalizowane są w Polsce i na Ukrainie i w Niemczech, stąd kształtowanie się kursów walut będzie istotnie wpływało na wyniki finansowe w perspektywie kolejnych miesięcy.

Czynniki zewnętrzne

Do podstawowych czynników zewnętrznych, które mogą zdecydować o przyszłej sytuacji Grupy Groclin i spółki Groclin S.A. należą:

- skutki ograniczeń prowadzenia działalności gospodarczej w związku z koronawirusem COVID-19,
- wynik procesów sprzedaży aktywów produkcyjnych Emitenta,
- zdolności produkcyjne w branży motoryzacyjnej,
- wzrost konkurencyjności w branży,
- zmienny popyt na produkty branży motoryzacyjnej,
- presja płacowa w gospodarce narodowej oraz w branży automotive,
- poziom inwestycji w przemyśle, zwłaszcza w branży motoryzacyjnej i sektorze komponentów samochodowych,
- kształtowanie się kursu EUR/PLN oraz EUR/UAH,
- zmiana stóp procentowych oraz marż stosowanych przez instytucje finansowe,
- kształtowanie się cen czynników kosztowych regulowanych przez państwo – energia, paliwa, podatki itp.,
- polityka gospodarcza państwa wobec eksporterów,
- polityka państwa i regulacje dotyczące zatrudnienia i rehabilitacji osób niepełnosprawnych.

Czynniki wewnętrzne

Do głównych wewnętrznych czynników istotnych dla wyników i działania Grupy Groclin należy zaliczyć:

- wdrażanie zmian i rozwiązań innowacyjnych w systemie zarządzania produkcją,
- automatyzacja głównych procesów technologicznych,
- optymalizacja kosztów wytwarzania,
- dostosowanie poziomu i struktury zatrudnienia oraz potencjału produkcyjnego do zapotrzebowania wynikającego z prowadzonych projektów,
- zatrudnienie i utrzymanie pracowników o wysokich kwalifikacjach zwłaszcza na Ukrainie,
- polityka wynagrodzeń,
- dostosowanie procesu produkcyjnego i zakresu usług do zmian rynkowych oraz wymagań klienta,
- utrzymanie niezbędnych certyfikacji i systemów zarządzania, w tym systemu zapewnienia jakości.

Czynniki ryzyka

Kolejność, w jakiej są przedstawione poniższe czynniki ryzyka, nie odzwierciedla prawdopodobieństwa ich wystąpienia, zakresu lub znaczenia poszczególnych ryzyk.

Głównymi ryzykami, na które narażona jest Grupa i Spółka Groclin S.A. w związku z otoczeniem, w jakim działają są:

Ryzyko zmian kursów walut

Grupa 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 hedging naturalny. Ponadto w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut Spółka korzysta z instrumentów pochodnych, przede wszystkim opcji. Należności, zobowiązania oraz pozostałe rozrachunki występują w walucie EUR. Zabezpieczeniem przed skutkami zmian kursu jest również zaciąganie kredytów w walucie EUR.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Analiza wrażliwości 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 roku została zaprezentowana w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok w nocie 45.4. oraz w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok w nocie 36.1.

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzonych w walucie.

Ryzyko zmian stóp procentowych

Grupa jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych marży banku w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia z tytułu kredytów bankowych oraz zawartych umów leasingu. Podpisywane umowy kredytowe uzależniają wysokość płaconych odsetek od zmiennej stopy WIBOR i EURIBOR.

Analiza wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej została zaprezentowana w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019 w nocie 45.3. oraz w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2019 w nocie 36.2.

Ryzyko kredytowe

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

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

Ryzyko płynnościowe

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

Ryzyko zmian przepisów prawa

Grupa prowadzi działalność w otoczeniu prawnym charakteryzującym się relatywnie wysokim poziomem niepewności. Przepisy dotyczące prowadzonej przez nas działalności są często nowelizowane i zdarza się, że brak jest ich jednolitej interpretacji, co pociąga za sobą ryzyko naruszenia obowiązujących regulacji i związanych z tym konsekwencji, nawet, jeśli naruszenie prawa byłoby nieumyślne. Ponadto, ewentualne zmiany w przepisach z zakresu funkcjonowania zakładów pracy chronionej, mogą wiązać się z koniecznością poniesienia wydatków w celu zapewnienia zgodności w nowymi przepisami.

Ryzyko działalności prowadzonej na Ukrainie

Emitent poprzez podmiot zależny Groclin Karpaty Sp. z o.o. prowadzi działalność operacyjną w miejscowości Użgorod na Ukrainie. Zlokalizowana tam fabryka poszyc posiada powierzchnię 17,5 tys. m² oraz zatrudnia blisko 350 osób. Sytuacja polityczna na Ukrainie uległa stabilizacji. Nadal jednak nie można w pełni wykluczyć negatywnego rozwoju wydarzeń w tym kraju, co może niekorzystnie wpłynąć na możliwość produkcji poszyc w naszej fabryce. Poza samym funkcjonowaniem fabryki kluczowa z punktu widzenia obsługi naszych klientów jest możliwość transportowania produktów pomiędzy magazynami w Polsce i fabryką na Ukrainie. Sytuacja na Ukrainie wpływa bezpośrednio na ocenę Spółki w procesie wyboru dostawcy. Z jednej strony generuje pewne ryzyka, a z drugiej korzyści wynikające z niższych kosztów wytwarzania.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy i Spółki Groclin S.A.

Kolejność w jakiej są przedstawione poniższe czynniki ryzyka, nie odzwierciedla prawdopodobieństwa ich wystąpienia, zakresu lub znaczenia poszczególnych ryzyk.

Ograniczenie działalności gospodarczej w związku z koronawirusem COVID-19

Mając na uwadze zaistniałą sytuację na rynku dostawców dla przemysłu motoryzacyjnego oraz negatywne perspektywy związane z zatrzymaniem produkcji przez głównych odbiorców produktów oferowanych przez Emitenta w związku z koronawirusem COVID-19, Emitent spodziewa się bardzo istotnego spadku poziomu przychodów oraz poziomu rentowności prowadzonej działalności.

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. Istotne ograniczenie działalności gospodarczej może doprowadzić do spadku wartości akcji Emitenta oraz ograniczyć zdolność generowania kapitału obrotowego znacząco pogarszając perspektywy Grupy i Spółki.

Ryzyko związane z poziomem rentowności

Historycznie wyniki finansowe Grupy i Spółki Groclin S.A. charakteryzuje relatywnie niska marża zysku z działalności operacyjnej. Spadek przychodów spowodowany między innymi spadkiem zamówień, utratą kontraktów lub problemami w ich

realizacji, spadkiem poziomu produktywności, presją na obniżkę cen przez naszych kluczowych klientów lub wzrost kosztów operacyjnych, których głównymi składnikami są koszty surowców oraz koszty pracy, oznaczać może utratę zdolności Grupy i Spółki Groclin S.A. do osiągania zysków. Istotne, negatywne zmiany rentowności mogą doprowadzić do spadku wartości akcji Emitenta oraz ograniczyć zdolność generowania kapitału obrotowego znacząco pogarszając perspektywy Grupy i Spółki.

Ryzyko związane z koncentracją sprzedaży

Ze względu na specyfikę działalności Grupy i Spółki Groclin S.A. oraz segmentów przemysłu, w których obecni są nasi klienci, sprzedaż produktów i usług Grupy i Spółki możliwa jest do ograniczonej liczby klientów. Jest to związane między innymi z koniecznością kształtowania długoterminowych relacji biznesowych oraz skalą prowadzonej przez nas i przez naszych klientów działalności. Konsolidacja obecnych klientów Grupy i Spółki może spowodować wzmocnienie ich pozycji przetargowej przy negocjowaniu warunków zakupu naszych produktów i usług lub skutkować podjęciem decyzji o zmianie dostawcy. Zmiany te mogą wywrzeć negatywny wpływ na wynik działalności operacyjnej i sytuację finansową Grupy i Spółki. Powyższe zmiany w odniesieniu do potencjalnych klientów mogą znacząco utrudnić pozyskanie nowych kontraktów w przyszłości.

Ryzyko zmiany cen surowców

W umiarkowanym stopniu Grupa i Spółka Groclin S.A. narażona jest na ryzyko zmiany cen surowców i energii elektrycznej. Materiały do produkcji Grupa i Spółka nabywa na podstawie umów ramowych lub jednorazowych transakcji i nie zabezpiecza się przed wahaniami cen surowców. Istotny, długotrwały wzrost cen może wywrzeć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy i Spółki.

Ryzyko zakłóceń procesu produkcyjnego

Działalność produkcyjna Grupy skoncentrowana jest głównie na Ukrainie. Długotrwałe zakłócenie procesu produkcyjnego może być spowodowane szeregiem czynników, w tym awarią, błędami ludzkimi, niedostępnością surowców, katastrofą żywiołową i innymi, nad którymi często nie mamy kontroli. Każde takie zakłócenie, nawet względnie krótkotrwałe, może wywrzeć istotny wpływ na naszą produkcję i rentowność oraz wiązać się z koniecznością poniesienia znaczących kosztów takich jak naprawy, czy zobowiązania wobec odbiorców, których zamówień nie jesteśmy w stanie zrealizować.

Ryzyko związane z branżą automotive

Ze względu na specyfikę działalności Grupy i Spółki Groclin S.A. oraz segmentów przemysłu, w których obecni są nasi klienci, sprzedaż produktów i usług Grupy i Spółki, w szczególności jej wzrost oraz utrzymanie na aktualnym poziomie, możliwe jest w sytuacji utrzymania dodatniego rozwoju gospodarczego, szczególnie w Unii Europejskiej. Branża automotive jest szczególnie wrażliwa na wahania koniunktury, a w przypadku jej załamania, OEMy (Original Equipment Manufacturer - producent oryginalnego wyposażenia) ograniczają inwestycje w nowe rozwiązania i nowe modele pojazdów.

Ryzyko związane z zadłużeniem Grupy

W przypadku spadku przychodów ze sprzedaży, pogorszenia się poziomu zyskowności, znaczących problemów operacyjnych lub zaistnienia wybranych ryzyk wskazanych w niniejszym raporcie, Spółka może nie być w stanie terminowo spłacać lub refinansować zadłużenia z tytułu umów kredytowych lub umów leasingowych, a także dotrzymać poziomu wskaźników finansowych, które zależą od generowanych przez Grupę 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 Grupy, co może z kolei wywrzeć istotnie negatywny wpływ na działalność Grupy, perspektywy rozwoju oraz cenę akcji Emitenta.

Ryzyko utraty statusu pracy chronionej

Spółka Groclin S.A. posiada status zakładu pracy chronionej, spełniając warunki określone Ustawą o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych. Status ten daje Spółce szereg korzyści, które umożliwiają obniżenie kosztów działalności operacyjnej. Ewentualna zmiana przepisów w powyższym zakresie może wpłynąć na poziom uzyskiwanych korzyści. Ponadto Emitent mógłby utracić status zakładu pracy chronionej w przypadku niespełnienia wymagań określonych

wspomnianą ustawą. Utrata statusu zakładu pracy chronionej mogłaby w sposób istotny wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe i sytuację finansową Spółki.

Ryzyko związane ze zdolnością Spółki do wypłaty dywidend

Groclin S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do pozostałych spółek operacyjnych (zakładów produkcyjnych) funkcjonujących w Grupie, a zatem jej zdolność do wypłaty dywidendy jest uzależniona od poziomu ewentualnych wypłat, jakie otrzyma od spółek zależnych prowadzących działalność operacyjną i poziomu sald gotówkowych. Niektóre spółki zależne Grupy prowadzące działalność operacyjną mogą w pewnych okresach podlegać ograniczeniom dotyczącym dokonywania wypłat na rzecz Spółki. Nie ma pewności, że ograniczenia takie nie wywrą negatywnego wpływu na zdolność Spółki do wypłaty dywidendy. Ponadto, na podstawie umowy kredytowej zawartej w dniu 5 lipca 2013 roku pomiędzy Emitentem a mBank S.A. wypłata dywidendy wymaga wcześniejszej zgody banku.

Ryzyko związane z pracami badawczo - rozwojowymi

Grupa ponosi koszty nakładów na prace badawczo-rozwojowe mające na celu opracowanie i wprowadzenie na rynek nowych produktów oraz wdrażanie nowych lub ulepszonych rozwiązań technologicznych adekwatnych do aktualnych trendów rynkowych i zapotrzebowania ze strony odbiorców.

Istnieje ryzyko, że niewłaściwa polityka prowadzenia działalności badawczo-rozwojowej może wpłynąć na zmniejszenie konkurencyjności oferty produktowej Grupy, bądź też nie wszystkie środki wydatkowane na tę działalność przyniosą zakładany wzrost przychodów i zysków Grupy.

Ryzyko związane z udzielanymi gwarancjami

Grupa i Spółka Groclin S.A. w związku z prowadzoną działalnością ponoszą odpowiedzialność z tytułu gwarancji za wady sprzedanych produktów. Nie można wykluczyć ryzyka, że odbiorcy produktów Grupy będą zgłaszać roszczenia z tytułu gwarancji. Ewentualne wystąpienie takiej sytuacji mogłoby wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe Grupy Groclin i Spółki Groclin.

Informacje uzupełniające

Informacje o dywidendzie

W latach 2019-2018 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

Na podstawie umowy kredytowej zawartej w dniu 5 lipca 2013 roku pomiędzy Groclin S.A. a mBank S.A. wypłata dywidendy wymaga wcześniejszej zgody Banku.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

Wynagrodzenia wypłacone i należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób nadzorujących i zarządzających Emitenta w przedsiębiorstwie Emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku przedstawiają poniższe zestawienia.

Wynagrodzenie wypłacone bądź należne członkom Zarządu Spółki w Spółce Groclin S.A.:

| Wynagrodzenie brutto (w tys. PLN) | 31 grudnia 2019 | 31 grudnia 2018 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| André Gerstner | 2 699 | 2 462 |
| Barbara Sikorska-Puk | 886 | 840 |
| Michał Laska* | n/d | 55 |
| Piotr Wiśniewski** | n/d | 200 |
| Razem | 3 585 | 3 557 |

* do 24 kwietnia 2018 roku

** do 20 stycznia 2018 roku

Pan André Gerstner z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach zależnych nie pobierał w roku 2019 żadnego wynagrodzenia (w 2018 roku 322 tys. PLN brutto). Pan Michał Laska z tytułu pełnienia funkcji w jednostce zależnej otrzymał w roku 2018 wynagrodzenie w wysokości 100 tys. PLN brutto.

Wynagrodzenie wypłacone bądź należne członkom Rady Nadzorczej:

| Wynagrodzenie brutto (w tys. PLN) | 31 grudnia 2019 | 31 grudnia 2018 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Piotr Gałązka | 96 | 96 |
| Jorg Homing | 48 | 48 |
| Mike Gerstner | 48 | 48 |
| Wilfred Gerstner | 48 | 48 |
| Michał Głowacki | 72 | 72 |
| Razem | 312 | 312 |

Członkowie Rady Nadzorczej nie pełnią funkcji we władzach jednostek zależnych.

Umowy z członkami Zarządu gwarantujące rekompensaty finansowe

Członkowie Zarządu nie byli i nie są upoważnieni do otrzymania rekompensaty w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub, gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.

Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających i nadzorujących Emitenta

Nie występują zobowiązania z tytułu emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę Groclin S.A.

Według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania oraz na dzień publikacji raportu za III kwartał 2019 roku osoby zarządzające posiadały następującą ilość akcji Groclin S.A.:

| Zarząd | Liczba akcji lub uprawnień wg stanu na | | Akcje (wartość nominalna) | |
|----------------------|--|-------------------|---------------------------|-------------------|
| | 22 czerwca 2020 | 26 listopada 2019 | 22 czerwca 2020 | 26 listopada 2019 |
| André Gerstner | 4 202 873 | 4 202 873 | 4 202 873 | 4 202 873 |
| Barbara Sikorska-Puk | - | - | - | - |

Według stanu na dzień 22 czerwca 2020 roku Pan André Gerstner posiada 4.202.873 akcji Spółki stanowiących 36,30% jej kapitału zakładowego i odpowiadających 36,30% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu pośrednio przez podmioty Kabelconcept Hornig GmbH oraz Gerstner Managementholding GmbH.

Żadna z osób nadzorujących Emitenta nie posiadała akcji Groclin S.A. według stanu na dzień publikacji rocznego sprawozdania finansowego Groclin S.A. za 2019 rok tj. na dzień 22 czerwca 2020 roku i na dzień publikacji kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Groclin i jednostkowego sprawozdania finansowego Groclin S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2019 roku tj. na dzień 26 listopada 2019 roku.

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

Informacja o znaczących umowach

Umowy z mBank S.A. i Santander Bank Polska S.A.

W dniu 30 stycznia 2019 roku Spółka Groclin S.A. 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 Groclin S.A. 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 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 na okres do dnia 30 kwietnia 2019 roku.

Umowa faktoringu z mFaktoring S.A.

W dniu 5 kwietnia 2019 roku Spółka Groclin S.A. zawarła z mFaktoring Spółka Akcyjna umowę faktoringu z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorcy. Limit finansownia ustalony został na 2 mln EUR w ramach faktoringu eksportowego i 8,6 mln PLN w ramach faktoringu krajowego. Rozwiązanie umowy faktoringu następuje zgodnie z postanowieniami Ogólnych Warunków Umowy Faktoringu z Przejęciem Ryzyka Niewypłacalności Odbiorcy („OWUPR”).

Porozumienie z GST AutoLeather Inc.

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 4 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.

Umowy ubezpieczeniowe

W 2019 roku Groclin S.A. zawarła polisy ubezpieczeniowe majątku ruchomego i nieruchomości z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A., Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A. oraz Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A.

Spółka posiada następujące umowy:

- ubezpieczenie OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej lub użytkowania mienia,
- ubezpieczenie sprzętu elektronicznego,
- ubezpieczenie maszyn i urządzeń od uszkodzeń,
- ubezpieczenie kompleksowe przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk,
- ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych,
- ubezpieczenia mienia od kradzieży z włamaniem i rabunku,
- ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej posiadacza pojazdu mechanicznego,
- ubezpieczenia komunikacyjne auto casco i następstw nieszczęśliwych wypadków,
- ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej członków władz spółek,
- ubezpieczenie należności celnych,
- ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej podmiotu wykonującego działalność leczniczą.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W 2020 roku Grupa nie planuje ponieść nakładów na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.

Pożyczki udzielone lub otrzymane od podmiotów powiązanych

W latach 2019 - 2018 roku Grupa nie udzielała, ani nie otrzymała pożyczek od podmiotów powiązanych.

Informacje o poręczeniach i gwarancjach

W latach 2019 – 2018 Grupa nie udzielała poręczeń oraz nie wystawiała gwarancji na rzecz jednostek spoza Grupy Groclin.

Instrumenty finansowe

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa posiada następujące instrumenty finansowe: należności z tytułu dostaw i usług, umowy dotyczące lokat z nadwyżek środków pieniężnych w banku, umowy kredytowe, umowy leasingu finansowego, faktoring, opcje oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy.

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

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Istotne pozycje pozabilansowe

Na dzień 31 grudnia 2019 roku występują zobowiązania wekslowe, stanowiące zabezpieczenie umów kredytowych, dofinansowania, leasingu i transakcji finansowych, a także zabezpieczenia na aktywach Grupy związane z zawartymi umowami kredytowymi 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/O/PZ/2015/02/0028 – 2 weksle własne in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr IGA/SZ/195856/2015 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 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

Zestawienie zastawów i hipotek na nieruchomościach Grupy Groclin na dzień 31 grudnia 2019 roku, stanowiących zabezpieczenie kredytu bankowego przedstawia poniższa tabela:

| Rodzaj | Wartość zabezpieczenia | Podmiot uprawniony/Rodzaj umowy |
|--|--|--|
| HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA | 12 000 tys. EUR (nr KW PO1E/00025891/6, PO1E/00034694/1) | mBank S.A. – Umowa Ramowa Umbrella Wieloproduktowa nr 08/060/13/D/UX z dnia 5 lipca 2013 roku wraz z późniejszymi zmianami |
| Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku tj. na zapasach, materiałach, wytobach gotowych | najwyższa suma zabezpieczenia - 18.000 tys. PLN | |
| Kaucja pieniężna | 1.070 tys. EUR | |

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

W okresie objętym niniejszym raportem zarówno spółka dominująca Groclin S.A. oraz jej spółki zależne nie były stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

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

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

Informacja o umowach powodujących zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Nie są znane Emitentowi umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Informacje o nabyciu akcji własnych

W 2019 roku Grupa nie dokonała nabycia akcji własnych.

Programy akcji pracowniczych

W Grupie Groclin oraz w spółce Groclin S.A. nie występują programy akcji pracowniczych.

Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych

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

Informacje na temat podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Uchwałą z dnia 30 maja 2018 roku Rada Nadzorcza Emitenta na podstawie § 16 ust. 2 lit. d) Statutu Spółki dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych.

Wybrany podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych jest Spółka B-THINK AUDIT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu (61-119), ul. św. Michała 43, wpisana na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod numerem 4063.

Firma B-think Audit Sp. z o.o. zobowiązała się dokonać przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze 2018 i 2019 roku oraz przeprowadzić badanie sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za lata obrotowe 2018 i 2019.

Umowa z firmą B-think Audit Sp. z o.o. została zawarta w dniu 29 czerwca 2018 roku.

Emitent przed podpisaniem ww. umowy nie korzystał z usług ww. podmiotu.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych dokonano zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Informacje na temat wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych zostały zawarte w nocie objaśniającej nr 44 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Groclin oraz w nocie objaśniającej nr 35 do jednostkowego sprawozdania finansowego Groclin S.A.

Zatrudnienie

Struktura zatrudnienia w Grupie Groclin według stanu na dzień 31.12.2019 roku przedstawia się następująco:

| | Rok zakończony 31 grudnia 2019 | | Rok zakończony 31 grudnia 2018 | |
|------------------------------|-----------------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------|
| | | udział % | | udział % |
| Zarząd Jednostki Dominującej | 2 | 0,4% | 2 | 0,1% |
| Zarządy Jednostek z Grupy | 0 | 0,0% | 1 | 0,1% |
| Administracja, w tym: | 87 | 17,5% | 130 | 9,6% |
| - technologia | 17 | 3,4% | 32 | 2,4% |
| - dział jakości | 12 | 2,4% | 20 | 1,5% |
| - kierownicy projektów | 5 | 1,0% | 13 | 1,0% |
| Dział sprzedaży | 8 | 1,6% | 23 | 1,7% |
| Pion produkcji | 363 | 73,0% | 1 087 | 79,9% |
| Pozostali | 37 | 7,4% | 118 | 8,7% |
| Razem | 497 | 100,0% | 1 361 | 100,0% |

Struktura zatrudnienia w Groclin S.A. według stanu na dzień 31.12.2019 roku przedstawia się następująco:

| | Rok zakończony 31 grudnia 2019 | | Rok zakończony 31 grudnia 2018 | |
|------------------------|-----------------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------|
| | | udział % | | udział % |
| Zarząd Spółki | 2 | 2,0% | 2 | 0,4% |
| Administracja, w tym: | 35 | 35,0% | 71 | 12,8% |
| - technologia | 7 | 7,0% | 20 | 3,6% |
| - dział jakości | 5 | 5,0% | 6 | 1,1% |
| - kierownicy projektów | 1 | 1,0% | 5 | 0,9% |
| Dział sprzedaży | 1 | 1,0% | 7 | 1,3% |
| Pion produkcji | 53 | 53,0% | 402 | 72,4% |
| Pozostali | 9 | 9,0% | 73 | 13,2% |
| Razem | 100 | 100,0% | 555 | 100,0% |

W roku 2019 liczba osób pracujących w Grupie Groclin wyniosła 467 osób i spadła o 864 osoby w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego w wyniku zwolnień, jak i transferu części pracowników Grupy Kapitałowej Groclin do Grupy Kapitałowej ADRIANA S.A.

Przyczyną zwolnień był postępujący spadek przychodów na kontraktach realizowanych w polskich zakładach Spółki oraz trwająca od wielu lat presja cenowa i nasilająca się konkurencja, które zmuszają dostawców do ciągłej redukcji cen sprzedaży oraz poziomu generowanej marży. Biorąc pod uwagę powyższe czynniki oraz istotny wzrost kosztów pracy w Polsce, Zarząd podjął decyzję o konieczności dostosowania potencjału produkcyjnego i struktury kosztowej Spółki do aktualnej sytuacji na rynku.

Grupa w swoich działaniach opiera się przede wszystkim na osobach zatrudnionych w pełnym wymiarze na czas nieokreślony i określony, co istotnie wpływa na stopień identyfikacji pracowników z Grupą i realizowanymi przez nią celami.

W Grupie Kapitałowej Groclin jednostką dominującą jest Zakładem Pracy Chronionej, zapewniającym należyte warunki rehabilitacji zdrowotnej i zawodowej dla swoich pracowników. W 2019 roku spółka Groclin Service sp. z o.o. utraciła status zakładu pracy chronionej.

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Zgodnie z § 70 ust. 6 pkt 5 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku, poz. 757) Zarząd Groclin Spółka Akcyjna przekazuje Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w roku 2019.

Zbiór zasad ładu korporacyjnego

Na podstawie § 29 ust. 2 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2016 roku, Groclin S.A. jest zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”. Dokument ten stanowi załącznik do wspomnianej Uchwały Rady Giełdy, a także jest dostępny na stronie internetowej www.corp-gov.gpw.pl, a także na stronie internetowej Groclin S.A w dziale „Ład korporacyjny”.

Emitent uwzględnił w wewnętrznych dokumentach regulacje dotyczące zasad ładu korporacyjnego, w tym w szczególności odnoszące się do zasad funkcjonowania Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej oraz uprawnień akcjonariuszy i Rady Nadzorczej.

Raport dotyczący zakresu stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” przez Groclin S.A. został opublikowany w dniu 18 czerwca 2020 roku i jest dostępny na stronie www.groclin.com

Wskazanie, w jakim zakresie Emitent odstąpił od postanowień zasad ładu korporacyjnego

Zarząd Emitenta oświadcza, że w roku 2019 Spółka i jej organy przestrzegały zasad zawartych w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" z zastrzeżeniem, że odstąpiono od stosowania niektórych zasad, a inne były stosowane z uwzględnieniem specyfiki działalności Spółki:

Część I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

Rekomendacja I.R.2.

„Jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie.”

Zasada jest stosowana

Komentarz: Spółka podejmuje działania wspierające inicjatywy charytatywne oraz o charakterze artystycznym, kulturalnym czy sportowym. Działania te nie są jednak elementem realizowanej misji, czy strategii Spółki i nie stanowią znaczącej pozycji kosztowej. W przypadku wystąpienia takich inicjatyw informacje te będą zamieszczane w rocznym sprawozdaniu z działalności.

Rekomendacja I.R.3.

„Spółka powinna umożliwić inwestorom i analitykom zadawanie pytań i uzyskiwanie – z uwzględnieniem zakazów wynikających z obowiązujących przepisów prawa - wyjaśnień na tematy będące przedmiotem zainteresowania tych osób. Realizacja tej rekomendacji może odbywać się w formule otwartych spotkań z inwestorami i analitykami lub w innej formie przewidzianej przez spółkę.”

Zasada jest stosowana

Komentarz: Komunikacja z inwestorami odbywa się w trybie bieżącym. W zależności od ilości zapytań kierowanych ze strony inwestorów, Zarząd Emitenta będzie podejmował decyzje organizacyjne pozwalające na usprawnienie procesu komunikacji Spółki z Inwestorami.

Zasada szczegółowa I.Z.1.3.

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków Zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1S.”

Spółka nie stosuje powyższej zasady

Komentarz: Zarząd Spółki jako organ kolegialny wspólnie prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Zakres poszczególnych obszarów, za które odpowiedzialni są członkowie Zarządu jest efektem wewnętrznych uzgodnień i wynika z bieżących potrzeb. Aktualna struktura Zarządu Spółki, dostosowana do obecnego potencjału Emitenta, nie wymaga wprowadzania podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków Zarządu.

Zasada szczegółowa I.Z.1.11

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły”.

Spółka nie stosuje powyższej zasady

Komentarz: Spółka nie stosuje ustalonej reguły wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, natomiast zgodnie z obowiązującymi regułami, Spółka dokonuje cyklicznych zmian podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Zasada szczegółowa I.Z.1.15

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.”

Spółka nie stosuje powyższej zasady

Komentarz: Spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności. Decydując o wyborze danej osoby i powierzeniu funkcji Spółka kieruje się przede wszystkim kwalifikacjami, jakie dana osoba reprezentuje. Spółka nie prowadzi polityki kadrowej opierającej się na uprzywilejowaniu bądź ograniczaniu możliwości pełnienia danej funkcji ze względu na kryteria inne niż fachowość i kwalifikacje.

Zasada szczegółowa I.Z.1.16

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.”

Spółka nie stosuje powyższej zasady

Komentarz: Rezygnacja z transmisji obrad jest spowodowana bardzo ograniczonym uczestnictwem akcjonariuszy w Walnych Zgromadzeniach i niewspółmiernym nakładem środków technicznych dla zapewnienia przebiegu transmisji. Jeżeli

akcjonariusze Spółki wystąpią o wznowienie transmisji i rejestrowanie przebiegu obrad Walnych Zgromadzeń, Zarząd Spółki rozważy ponownie przeprowadzenie transmisji obrad. Aktualnie obowiązujące regulacje, w tym obecność na Walnym Zgromadzeniu notariusza, daje rękojmię rzetelnego prowadzenia obrad Walnego Zgromadzenia.

Zasada szczegółowa I.Z.1.20

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo”.

Spółka nie stosuje powyższej zasady

Komentarz: Zarząd Emitenta, mając na uwadze frekwencję na Walnych Zgromadzeniach Spółki podjął decyzję o rezygnacji zapisu obrad Walnego Zgromadzenia w formie audio i wideo. W ocenie Zarządu Spółki obecność notariusza oraz przedstawicieli organów Spółki na każdym Walnym Zgromadzeniu daje rękojmię należytego przebiegu Walnych Zgromadzeń, a w konsekwencji na stronie internetowej spółki nie są zamieszczane materiały audio lub video z przebiegu obrad walnego zgromadzenia.

Zasada szczegółowa I.Z.2

„Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.”

Zasada jest stosowana

Komentarz: Strona internetowa Spółki prowadzona jest w języku angielskim, ale nie wszystkie dokumenty tłumaczone są na język angielski. W ocenie Spółki tłumaczenie na język angielski wszystkich dokumentów korporacyjnych, w tym w szczególności raportów bieżących i okresowych wiąże się z dużymi kosztami dla Spółki. Niemniej jednak Spółka dokłada starań, aby jak najwięcej informacji o Spółce było dostępnych także w języku angielskim i aby informacje te zamieszczane były na bieżąco.

Część II. Zarząd i Rada Nadzorcza

Rekomendacja II.R.2

"Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego."

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz: Akcjonariusze oraz Rada Nadzorcza przy podejmowaniu decyzji kierują się przede wszystkim kwalifikacjami, jakie reprezentuje osoba będąca kandydatem do Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki. Specyfika działalności Spółki wymaga, aby w skład Zarządu wchodziły osoby posiadające doświadczenie we współpracy z koncernami motoryzacyjnymi. Spółka nie posiada wypracowanej polityki w zakresie ustalania składu organów Spółki przy zachowaniu parytetów, co powoduje, że zasada ta nie jest stosowana w działalności Spółki. Decydując o wyborze danej osoby i powierzeniu funkcji, Zarząd Spółki lub inne organy kierują się przede wszystkim kwalifikacjami, jakie dana osoba reprezentuje.

Rekomendacja II.R.3

"Pełnienie funkcji w zarządzie spółki stanowi główny obszar aktywności zawodowej członka zarządu. Dodatkowa aktywność zawodowa członka zarządu nie może prowadzić do takiego zaangażowania czasu i nakładu pracy, aby negatywnie wpływać na właściwe wykonywanie pełnionej funkcji w spółce. W szczególności członek zarządu nie powinien być członkiem organów innych podmiotów, jeżeli czas poświęcony na wykonywanie funkcji w innych podmiotach uniemożliwia mu rzetelne

wykonywanie obowiązków w spółce.”

Zasada jest stosowana

Komentarz: Wszyscy członkowie Zarządu Spółki w sposób należyty i profesjonalny wykonują swoje obowiązki. Rada Nadzorcza Spółki jest również na bieżąco informowana o dodatkowym zaangażowaniu członków zarządu w pełnienie funkcji w organach innych podmiotów. Rada Nadzorcza posiada wiedzę o zaangażowaniu Prezesa Zarządu André Gerstnera w działalność innych podmiotów, jednakże działalność ta nie jest prowadzona z uszczerbkiem dla prowadzenia spraw Spółki.

Zasada szczegółowa II.Z.1

”Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności Spółki pomiędzy członków Zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.”

Spółka nie stosuje powyższej zasady

Komentarz: Zarząd Spółki, jako organ kolegialny wspólnie prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Zakres poszczególnych obszarów, za które odpowiedzialni są członkowie Zarządu jest efektem wewnętrznych uzgodnień i wynika z bieżących potrzeb.

Zasada szczegółowa II.Z.2

”Zasiadanie członków Zarządu Spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej Spółki wymaga zgody Rady Nadzorczej.”

Spółka nie stosuje powyższej zasady

Komentarz: Spółka nie stosuje tej zasady, a postanowienia Statutu Spółki nie przewidują dla Rady Nadzorczej uprawnienia do wyrażania zgody na dodatkową aktywność Członka Zarządu poza Spółką lub spółkami z grupy kapitałowej. Rada Nadzorcza ocenia przede wszystkim bieżące sprawowanie funkcji członków Zarządu oraz stopień ich zaangażowania w prowadzenie sprawy Spółki.

Zasada szczegółowa II.Z.6

”Rada nadzorcza ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności. Ocena spełniania kryteriów niezależności przez członków Rady Nadzorczej przedstawiana jest przez radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2.”

Spółka nie stosuje powyższej zasady

Komentarz: W dotychczasowej praktyce i działalności Spółki, podstawowe znaczenie dla oceny spełnienia kryterium niezależności, miało oświadczenie, które składał kandydat lub osoba powołana do składu Rady Nadzorczej.

Zasada szczegółowa II.Z.7

„W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni Rada Nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.”

Zasada jest stosowana

Komentarz: Zasada jest przestrzegana w działalności Spółki, jednakże w Spółce funkcjonuje komitet powołany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 7 września 2017 r. Ponadto, z uwagi na to, iż w skład Zarządu wchodzi wyłącznie dwie osoby, nie zachodzi potrzeba powołania komitetu wynagrodzeń, ponieważ zadanie to, w sposób należyty i profesjonalny rada nadzorcza realizuje w pełnym składzie.

Zasada szczegółowa II.Z.9

„W celu umożliwienia realizacji zadań przez Radę Nadzorczą Zarząd Spółki zapewnia radzie dostęp do informacji o sprawach dotyczących spółki”

Zasada jest stosowana

Komentarz: Zasada jest przestrzegana w działalności Spółki. Rada Nadzorcza na bieżąco otrzymuje informacje od Zarządu Spółki. Ponadto Zarząd Spółki odbywa z Przewodniczącym Rady Nadzorczej cykliczne spotkania, na których dyskutowane są bieżące sprawy Spółki.

Zasada szczegółowa II.Z.10.4.

„Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu: ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki”.

Zasada nie jest stosowana

Brak stosowania zasady II.Z.10.4 jest konsekwencją niestosowania przez spółkę zasady wynikającej z rekomendacji I.R.2.

Część III. Systemy i funkcje wewnętrzne

Rekomendacja III.R.1

„Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez Spółkę.”

Zasada jest stosowana

Komentarz: W Spółce funkcjonuje Pełnomocnik Zarządu ds. Zapewnienia Jakości, który jest odpowiedzialny za nadzór i kontrolę wewnętrzną związaną z zarządzaniem ryzykiem. Ponadto kontrolę wewnętrzną wraz z nadzorem działań w ramach prawa pełni dział Kontrolingu podległy dyrektorowi finansowemu. Na dzień dzisiejszy w Spółce nie funkcjonuje dział audytu wewnętrznego.

Część IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

Rekomendacja IV.R.2

„Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego Zgromadzenia.

wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez Spółkę.”

Spółka nie stosuje powyższej zasady

Komentarz: Zarząd Emitenta, mając na uwadze frekwencję na Walnych Zgromadzeniach Spółki podjął decyzję o zaprzestaniu transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym. W ocenie Zarządu Spółki obecność notariusza oraz przedstawicieli organów Spółki na każdym Walnym Zgromadzeniu daje rękojmię należytego przebiegu Walnych Zgromadzeń.

Statut Spółki dopuszcza udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, o ile w ogłoszeniu o danym Walnym Zgromadzeniu zostanie podana informacja o istnieniu takiej możliwości. W ogłoszeniach o zwołaniu walnych zgromadzeń w 2019 roku Spółka nie zamieściła takiej informacji. Spółka nie umożliwia tej formy uczestniczenia w Walnych Zgromadzeniach, ponieważ nie ma możliwości całkowitego wyeliminowania ryzyka natury organizacyjno-technicznej, których wystąpienie może mieć negatywny wpływ na przebieg Walnego Zgromadzenia, w tym bezpieczeństwo i tajność procesu głosowania.

Spółka nie umożliwia akcjonariuszom możliwości wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, ponieważ nie ma możliwości całkowitego wyeliminowania ryzyka natury organizacyjno-technicznej, których wystąpienie może mieć negatywny wpływ na przebieg Walnego Zgromadzenia, w tym bezpieczeństwo i tajność procesu głosowania.

Rekomendacja IV.R.3

„Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez Spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.”

Zasada nie dotyczy Spółki

Komentarz: Papiery wartościowe wyemitowane przez Spółkę nie są przedmiotem obrotu poza granicami kraju.

Zasada szczegółowa IV.Z.2

„Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu Spółki, Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym.”

Spółka nie stosuje powyższej zasady

Komentarz: Rezygnacja z transmisji obrad jest spowodowana bardzo ograniczonym uczestnictwem akcjonariuszy w Walnych Zgromadzeniach i niewspółmiernym nakładem środków technicznych dla zapewnienia przebiegu transmisji. Jeżeli akcjonariusze Spółki wystąpią o wznowienie transmisji i rejestrowanie przebiegu obrad Walnych Zgromadzeń, Zarząd Spółki rozważy ponownie przeprowadzenie transmisji obrad. Aktualnie obowiązujące regulacje, w tym obecność na Walnym Zgromadzeniu notariusza, daje rękojmię rzetelnego prowadzenia obrad Walnego Zgromadzenia.

Część V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

Rekomendacja V.R.1

„Członek Zarządu lub Rady Nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki, a w przypadku powstania konfliktu interesów powinien niezwłocznie go ujawnić.”

Zasada jest stosowana

Komentarz: Prezes Zarządu pan André Gerstner piastował w przeszłości, jak i obecnie piastuje stanowisko Prezesa Zarządu w innych podmiotach z poza Grupy Kapitałowej Groclin. Fakt ten jednak nigdy nie przeszkadzał w skutecznym i prawidłowym

wypełnianiu obowiązków związanych z pełnieniem funkcji w Groclin S. A. oraz nie powodował konfliktu interesów. Pan André Gerstner deklaruje identyczną postawę na przyszłość i jednocześnie jest świadom konieczności ujawnienia przypadku powstania takiego konfliktu.

Zasada szczegółowa V.Z.1.

„Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez Spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi”.

Zasada jest stosowana

Komentarz: Spółka zawierała i będzie w przyszłości zawierała transakcje z podmiotami powiązanymi, w tym przypadku również z akcjonariuszami. W opinii Spółki wszystkie takie transakcje zostały zawarte i będą zawierane w przyszłości na warunkach rynkowych.

Część V. Wynagrodzenia

Rekomendacja VI.R.1

„Wynagrodzenie członków organów Spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.”

Zasada jest stosowana częściowo

Komentarz: Zgodnie ze Statutem Spółki wynagrodzenia członków Zarządu ustalone są przez Radę Nadzorczą, a wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej – przez Walne Zgromadzenie. Zasady ustalania wynagrodzeń pracowników Spółki ustalone są zgodnie z wewnętrznym regulaminem wynagradzania. Polityka Wynagrodzeń zostanie poddana pod głosowanie Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2019.

Rekomendacja VI.R.3

„Jeżeli w Radzie Nadzorczej funkcjonuje Komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.”

Zasada nie dotyczy Spółki

Zadania właściwe dla Komitetu wynagrodzeń realizowane są przez cały skład Rady Nadzorczej w ramach kompetencji Rady, jako organu nadzoru.

Zasada szczegółowa VI.Z.1

„Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.”

Zasada nie dotyczy spółki

Na chwilę obecną w Spółce nie występują żadne systemy motywacyjne. Spółka pracuje nad przygotowaniem i wdrożeniem odpowiedniego systemu wynagrodzeń motywacyjnych.

Zasada szczegółowa VI.Z.2

„Aby powiązać wynagrodzenie członków Zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi Spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami Spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata”.

Zasada nie dotyczy Spółki

Na chwilę obecną w Spółce nie występują żadne systemy motywacyjne. Spółka pracuje nad przygotowaniem i wdrożeniem odpowiedniego systemu wynagrodzeń motywacyjnych.

Zasada szczegółowa VI.Z.4.

„Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Spółka nie stosuje powyższej zasady

Zasada będzie stosowana począwszy od sprawozdania z działalności za 2020 rok.

Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Komitet Audytu i Zarząd Emitenta są odpowiedzialni za system kontroli wewnętrznej w Grupie i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych, przygotowywanych i przekazywanych przez Grupę.

Założeniem efektywnego systemu kontroli wewnętrznej w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Grupy jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora, do którego zadań należy w szczególności przegląd półrocznego i badanie rocznego sprawozdania finansowego – jednostkowego i skonsolidowanego.

Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza.

Sprawozdania finansowe w trakcie badania analizowane są przez Komitet Audytu, po zakończeniu badania przez audytora, przesyłane są członkom Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej, a następnie Rada Nadzorcza dokonuje ich oceny w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Formalno-prawne podstawy funkcjonowania kontroli wewnętrznej w Grupie tworzy regulamin organizacyjny określający podział obowiązków i odpowiedzialności w Grupie.

Dokumenty poddawane są kontroli merytorycznej, formalnej i rachunkowej. Kontrola formalna i rachunkowa sprawowana jest przez służbę finansowo-księgową. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę i jej jednostki zależne miesięcznej sprawozdawczości finansowej i operacyjnej. Kierownictwo średniego i wyższego szczebla, przy udziale pionu kontrolingowego po zamknięciu księgowym każdego kalendarzowego miesiąca wspólnie analizuje wyniki finansowe poszczególnych spółek Grupy i koszty rodzajowe porównując je do założeń budżetowych.

Grupa Groclin doskonali metody zarządzania ryzykiem, analizuje czynniki zewnętrzne i wewnętrzne mogące mieć wpływ na realizację zaplanowanych celów, a obowiązujące w Grupie procedury są w sposób systematyczny modyfikowane i doskonalone.

Zarządzanie ryzykiem podejmowane jest na następujących poziomach:

- Zarząd Spółki – ryzyka strategiczne,
- Pion finansowy – ryzyka finansowe,
- Zakłady i pion funkcjonalne – ryzyka operacyjne.

Grupa stosuje szerokie spektrum reakcji na ryzyko, podejmując działania je ograniczające.

Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 22 czerwca 2020 roku akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A są:

| Lp. | Akcjonariusz | według stanu na 22.06.2020 | | | | według stanu na 26.11.2019 | | | |
|-----|---------------------------------|----------------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| | | Ilość akcji | Udział w kapitale zakładowym [%] | Ilość głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów [%] | Ilość akcji | Udział w kapitale zakładowym [%] | Ilość głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów [%] |
| 1 | Kabelconcept Hornig GmbH | 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% |
| 3 | Pozostali | 7 375 000 | 63,70% | 7 375 000 | 58,41% | 7 375 000 | 63,70% | 7 375 000 | 63,70% |
| | Razem | 11 577 873 | 100,00% | 11 577 873 | 100,00% | 11 577 873 | 100,00% | 11 577 873 | 100,00% |
| 4 | Akcje własne | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | Razem | 11 577 873 | 100% | 11 577 873 | 100% | 11 577 873 | 100% | 11 577 873 | 100% |

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

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

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

Papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne

W jednostce dominującej nie występują papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, w tym w szczególności akcje Spółki nie są uprzywilejowane.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu

Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta. Wynikają one natomiast z przepisów prawa, w tym Rozdziału 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, art. 11 i 19 oraz Działu VI ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów oraz Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw.

Każda akcja Groclin S.A. upoważnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu z akcji Groclin S.A., takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Zakaz wykonywania prawa głosu przez akcjonariusza może natomiast wynikać z art. 89 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie w razie, gdy akcjonariusz ten naruszy określone przepisy zawarte w Rozdziale 4 Ustawy o Ofercie. Z kolei zgodnie z art. 6 § 1 KSH, jeżeli spółka dominująca nie zawiadomi spółki kapitałowej zależnej o powstaniu stosunku dominacji w terminie dwóch tygodni od dnia powstania tego stosunku, następuje zawieszenie wykonywania prawa głosu z akcji spółki dominującej reprezentujących więcej niż 33% kapitału zakładowego spółki zależnej.

Opis zasad zmiany Statutu Emitenta

Zmiana Statutu wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Groclin S.A. oraz zarejestrowania uchwalonej zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym. Zmiany w Statucie dokonywane są przez Walne Zgromadzenie z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa, w sposób i trybie wynikającym z Kodeksu spółek handlowych.

Przed przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu Spółki projektu uchwały dotyczącej zmiany Statutu, Zarząd Spółki podejmuje uchwałę odnośnie proponowanych zmian, przyjmując projekt uchwały Walnego Zgromadzenia. Następnie projekt ten jest przedstawiany Radzie Nadzorczej do zaopiniowania.

Jeżeli Kodeks Spółek Handlowych lub statut Spółki nie stanowią inaczej, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów.

Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie Groclin S.A. (zwane dalej WZ) odbywa się w trybie i na zasadach określonych w ustawie z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych, Statucie Groclin S.A. oraz Regulaminie Walnych Zgromadzeń Groclin S.A. Treść Statutu oraz Regulamin WZ dostępne są na stronie internetowej Spółki.

Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały w sprawach zastrzeżonych do jego kompetencji, w szczególności w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz Statucie Spółki.

Zgodnie z § 21 ust. 2 Statutu Spółki uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty oraz ustalenie terminu wypłaty dywidendy,
- udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 17 ust. 3,

- zmiana Statutu Spółki,
- zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- połączenie lub przekształcenie Spółki,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- emisja obligacji,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- sprawy wniesione przez Radę Nadzorczą,
- tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych i funduszy celowych,
- podejmowanie uchwał w sprawie umarzania akcji oraz uchwał o umorzeniu akcji, a w szczególności określenia nieuregulowanych w Statucie zasad umarzania akcji,
- uchwalanie Regulaminu Walnych Zgromadzeń,
- ustalanie wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej.

Zgodnie z § 23a Statutu począwszy od roku 2013 dopuszcza się udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, o ile w ogłoszeniu o danym Walnym Zgromadzeniu zostanie podana informacja o istnieniu takiej możliwości. W takim przypadku Spółka zapewni:

- transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze będą mogli wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,
- wykonywanie osobiście przez akcjonariusza lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z przyjętymi „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016”:

- 1) Zarząd Emitenta, mając na uwadze frekwencję na Walnych Zgromadzeniach Spółki podjął decyzję o zaprzestaniu transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym. W ocenie Zarządu Spółki obecność notariusza oraz przedstawicieli organów Spółki na każdym Walnym Zgromadzeniu daje rękojmię należytego przebiegu Walnych Zgromadzeń.
Jeżeli akcjonariusze Spółki wystąpią o wznowienie transmisji i rejestrowanie przebiegu obrad Walnych Zgromadzeń, Zarząd Spółki rozważy ponownie przeprowadzenie transmisji obrad.
- 2) Spółka nie umożliwia udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, ponieważ nie ma możliwości całkowitego wyeliminowania ryzyka natury organizacyjno-technicznej, których wystąpienie może mieć negatywny wpływ na przebieg Walnego Zgromadzenia, w tym bezpieczeństwo i tajność procesu głosowania.
- 3) Spółka nie umożliwia akcjonariuszom możliwości wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, ponieważ nie ma możliwości całkowitego wyeliminowania ryzyka natury organizacyjno-technicznej, których wystąpienie może mieć negatywny wpływ na przebieg Walnego Zgromadzenia, w tym bezpieczeństwo i tajność procesu głosowania.

Stosownie do § 26a Statutu projekty uchwał oraz inne istotne materiały proponowane do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie powinny zawierać uzasadnienie i opinię Rady Nadzorczej.

Zgodnie z art. 4023 Kodeksu spółek handlowych wszelkie informacje dotyczące walnych zgromadzeń zamieszczane są na stronie internetowej Spółki.

Uprawnienia akcjonariuszy i sposób ich wykonywania wynikają z przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnych Zgromadzeń.

Opis działań organów zarządzających i nadzorujących Emitenta oraz ich komitetów, a także informacje o składzie osobowym tych organów

Zarząd

W skład Zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodził:

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

Zasady działania Zarządu

Zarząd działa na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Zarządu, którego treść jest dostępna na stronie internetowej Spółki.

Zasady powoływania i odwoływania członków Zarządu

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

Zarząd powoływany jest na wspólną czteroletnią kadencję.

Mandat Członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełen rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Mandat Członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu.

Mandat Członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.

Uprawnienia osób zarządzających

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.

Wszelkie sprawy nie zastrzeżone na mocy przepisów prawa lub Statutu do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do zakresu działania Zarządu.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów członków Zarządu obecnych na posiedzeniu Zarządu. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

W przypadkach wymagających niezwłocznego działania uchwały Zarządu mogą być podejmowane w trybie pisemnym. Uchwały w trybie pisemnym przedstawione są wszystkim członkom Zarządu i nabierają ważności po podpisaniu ich przez co najmniej połowę członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu.

Posiedzenia Zarządu mogą odbywać się, w przypadkach wymagających niezwłocznego działania, bez konieczności jednoczesnego zgromadzenia się członków Zarządu w jednym miejscu, przy wykorzystaniu środków telekomunikacyjnych lub audiowizualnych zapewniających jednoczesną komunikację wszystkich osób biorących udział w posiedzeniu. Zasady odbywania posiedzeń w tym trybie określa Regulamin Zarządu.

Członkowie Zarządu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Zarządu. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Zarządu.

W przypadku, gdy Zarząd Spółki jest wieloosobowy do składania oświadczeń w imieniu Spółki oraz reprezentowania Spółki upoważnieni są: (i) Prezes Zarządu jednoosobowo, (ii) Wiceprezes Zarządu jednoosobowo, (iii) dwaj Członkowie Zarządu działający łącznie, (iv) Członek Zarządu łącznie z Prokurentem.

Do ustanowienia prokury wymagana jest zgoda wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy z członków Zarządu.

Do wykonywania czynności określonego rodzaju lub czynności szczególnych mogą być ustanowieni pełnomocnicy działający samodzielnie lub łącznie w granicach udzielonego pełnomocnictwa.

Zgodnie z zapisami par. 9A Statutu Spółki, Zarząd jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 4.000.000 złotych (cztery miliony złotych) poprzez emisję do 4.000.000 (cztery miliony) nowych akcji Spółki o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda (kapitał docelowy). Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz do wyemitowania nowych akcji w ramach limitu wygasa w dniu 31 sierpnia 2020 r. Aktualnie Spółka nie prowadzi programu skupu akcji własnych, jak również Walne Zgromadzenie nie podjęło uchwały w przedmiocie przeprowadzenia programu skupu akcji własnych. Również Zarząd Spółki nie występował do Walnego Zgromadzenia o wyrażenie zgody na przeprowadzenie programu skupu. Poza przypadkami przewidzianymi w Kodeksie Sądów Handlowych, Zarząd nie jest upoważniony do podjęcia decyzji o wykupie akcji.

Rada Nadzorcza

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta 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.

Powołanie członków Rady Nadzorczej

Zgodnie z § 17 Statutu Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres trzyletniej, wspólnej kadencji. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni.

Kandydat na członka Rady zobowiązany jest do przekazania Zarządowi na dwa tygodnie przed wyborem do Rady Nadzorczej krótkiego życiorysu oraz pisemnej informacji o swoich powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury rodzinnej, ekonomicznej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka Rady Nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez Radę. W przypadku zmiany sytuacji lub okoliczności, członek Rady Nadzorczej zobowiązany jest złożyć aktualną informację.

Członek Rady Nadzorczej obowiązany jest przekazać Zarządowi informację o nabyciu lub zbyciu akcji Spółki lub innych papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę, jeżeli jednorazowa lub łączna w okresie ostatnich 12 miesięcy, wartość takich transakcji przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 5.000 EUR. Obowiązek ten dotyczy transakcji zawartych przez członka Rady Nadzorczej osobiście, przez jego współmałżonka, krewnych, powinowatych do trzeciego stopnia, przysposobionego, przysposabiającego oraz innych osób powiązanych z członkiem Rady Nadzorczej osobiście.

Zasady działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działa na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, którego treść jest dostępna na stronie internetowej Spółki.

Posiedzenia Rady Nadzorczej

Posiedzenia Rady zwoływane są w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu obecnych jest, co najmniej trzech członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.

W szczególnych przypadkach członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Za miejsce posiedzenia przeprowadzonego telefonicznie uznaje się miejsce pobytu prowadzącego posiedzenie. Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane na posiedzeniach prowadzonych telefonicznie są ważne pod warunkiem zamieszczenia podpisów na tym samym egzemplarzu projektu uchwały albo na odrębnych dokumentach.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, w przypadku równości głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą brać udział członkowie Zarządu, z wyjątkiem spraw dotyczących osobiście członków Zarządu, w szczególności odwołania i powołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia członków Zarządu.

Uprawnienia Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz praw i obowiązków przewidzianych w przepisach prawa, należy w szczególności:

- ocena sprawozdań okresowych,
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności i sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- zatwierdzanie rocznych budżetów dla Spółki i całej grupy kapitałowej przedkładanych przez Zarząd,
- wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzania czynności rewizji finansowej Spółki,
- delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności,
- zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
- zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu,
- ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej delegowanych do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu,
- z zastrzeżeniem § 13 ust. 3 powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
- rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia,
- wyrażanie zgody na: (i) zbycie, nabycie, obciążenie przedsiębiorstwa, zorganizowanej części przedsiębiorstwa, nieruchomości, udziału w nieruchomości oraz użytkownika wieczystego, (ii) zaciągnięcie kredytu bankowego w kwocie

przekraczającej 10.000.000 złotych, (iii) zaciągnięcie zobowiązania poza czynnościami, które wchodzą w zakres zwykłej i bieżącej działalności Spółki zgodnie z dotychczasową dobrą praktyką (Działalnością w Zwykłym Trybie), w kwocie przekraczającej 3.000.000 złotych, (iv) nabycie aktywów trwałych poza Działalnością w Zwykłym Trybie, w kwocie przekraczającej 3.000.000 złotych; (v) nabywanie udziałów/akcji spółek, (vi) istotna zmiana profilu działalności (inna niż rozszerzenie działalności o kolejne produkty), (vii) zaciągnięcie zobowiązania w Działalności w Zwykłym Trybie w kwocie przekraczającej jednorazowo albo w skali roku 20.000.000 złotych,

- przedstawianie corocznie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę z podmiotem powiązaniem ze Spółką znaczącej umowy w rozumieniu przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, z wyłączeniem umów typowych zawieranych przez Spółkę na warunkach rynkowych, w ramach prowadzonej działalności operacyjnej,
- zatwierdzanie, opracowanej przez Zarząd, polityki zarządzania ryzykiem w działalności Spółki, zatwierdzanie, opracowanej przez Zarząd, polityki kontroli wewnętrznej,
- wyrażanie zgody albo opinii w sprawach, w których do Rady Nadzorczej zwróci się Zarząd albo członek Zarządu.

Rada Nadzorcza upoważniona jest każdorazowo, po uprawomocnieniu się postanowienia sądu o rejestracji zmian Statutu Spółki, do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki.

Podejmowanie uchwał

Rada Nadzorcza podejmuje decyzje w formie uchwał, które zapadają bezwzględną większością głosów w głosowaniu jawnym. W głosowaniu tajnym Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w przypadkach przewidzianych przez prawo, w sprawach osobowych i na wniosek któregośkolwiek członka Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza obraduje i podejmuje uchwały w języku polskim. Zawiadomienia o posiedzeniu Rady Nadzorczej i protokoły z posiedzeń powinny być sporządzone w języku polskim. Materiały oraz inne dokumenty mające być przedmiotem obrad Rady Nadzorczej powinny być sporządzone w języku polskim, a w przypadku innego języka, powinny zostać przetłumaczone na język polski na wniosek choćby jednego członka Rady Nadzorczej.

Komitet audytu

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

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

Kompetencje Komitetu audytu

- Do zadań Komitetu należy:
 - Monitorowanie zgodności działalności Spółki z przepisami prawa oraz z zasadami dobrych praktyk w prowadzeniu działalności biznesowej,
 - Monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w tym sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia strat i przedstawienie Radzie Nadzorczej rekomendacji, co do ich akceptacji,
 - Monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, świadczenia usług, o których mowa w art.48 ust. 2 Ustawy,
 - Monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,

- Monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
 - Przyjmowanie od podmiotu dokonującego badania sprawozdań finansowych informacji dotyczących czynności rewizji finansowej, w tym szczególności o znaczących nieprawidłowościach systemu kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej,
 - Monitorowanie publikowanych przez Spółkę informacji przekazywanych na rynek.
- Komitet audytu może zapraszać do udziału w posiedzeniach członków Zarządu, pracowników Spółki, jej zewnętrznych doradców lub ekspertów.

Informacje dotyczące Komitetu Audytu

Osobami spełniającymi ustawowe kryteria niezależności są: Przewodniczący Komitetu Audytu Pan Michał Głowacki oraz Członek Komitetu Audytu Pan Piotr Gałązka.

Osobami posiadającymi umiejętności w zakresie rachunkowości oraz badania sprawozdań finansowych są: Piotr Gałązka, Wilfried Gerstner oraz Michał Głowacki. Wszystkie powołane wyżej osoby pełnią funkcję w organach osób prawnych, w których wymagana jest znajomość rachunkowości oraz badania sprawozdań finansowych. Dodatkowo wiedzę specjalistyczną powiązaną ze zdobytym wykształceniem posiada w tym zakresie Pan Piotr Gałązka.

W skład Komitetu Audytu nie wchodzi osoby posiadające specjalistyczną wiedzę w branży, w której funkcjonuje Emitent, natomiast każdy z członków Komitetu Audytu posiada doświadczenie pozwalające na właściwe wykonywanie obowiązków nadzorczych podmiotów działających w sektorze motoryzacyjnym.

Firma audytorska nie świadczyła na rzecz Emitenta dozwolonych usług niebędących badaniem w okresie poprzedzającym badanie, jak również po rozpoczęciu badania.

Założenia polityki wyboru firmy audytorskiej zawarte są w dokumencie: Polityka i procedura wyboru firmy audytorskiej. Główne założenia polityki zostały przedstawione poniżej:

- (i) Zawarcie z audytorem umowy obejmującej zlecenie przeprowadzenia badania oraz przeglądu, wymaga uprzedniej uchwały Rady Nadzorczej podjętej w następstwie przeprowadzenia procedury wyboru audytora zgodnie z Polityką.
- (ii) Przeprowadzenie procedury wyboru audytora następuje we współpracy Zarządu Spółki, Komitetu Audytu oraz Rady Nadzorczej. Komitet Audytu oraz Rada Nadzorcza w ramach przeprowadzanej procedury wyboru audytora, mogą występować do Zarządu Spółki z wnioskami o podjęcie określonych czynności lub dostarczenie informacji lub dokumentów. Uczestnikami procesu wyboru audytora są również służby finansowe Spółki, o ile Zarząd Spółki tak postanowi.
- (iii) Komitet Audytu przeprowadza ocenę ofert złożonych przez uprawnione podmioty oraz sporządza sprawozdanie z wyników dokonanej oceny. Sprawozdanie z oceny wszystkich ofert wraz z rekomendacją Komitetu Audytu odnośnie powołania podmiotu do przeprowadzenia rewizji finansowej, Komitet Audytu przekazuje Radzie Nadzorczej.
- (iv) Rada Nadzorcza dokonuje wyboru podmiotu uprawnionego do dokonania przeglądu oraz badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Komitetu Audytu oraz rekomendacją. Jeżeli decyzja Rady Nadzorczej nie jest zgodna z rekomendacją Komitetu Audytu, wówczas w uchwale Rady Nadzorczej ujęte zostanie uzasadnienie ze wskazaniem przyczyn, dla których rekomendacja nie została przyjęta.

Wybór firmy audytorskiej został dokonany zgodnie z obowiązującymi warunkami a rekomendacja ta została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez emitenta procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria.

W roku obrotowym 2019 Komitet Audytu odbył łącznie 3 posiedzeń, natomiast w roku 2020 odbyło się jedno posiedzenie.

Polityka różnorodności w odniesieniu do organów zarządzających

Emitent nie opracował i nie stosuje polityki różnorodności w stosunku do organów zarządzających tj. członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Decydując o wyborze danej osoby i powierzeniu funkcji Spółka kieruje się przede wszystkim kwalifikacjami, jakie dana osoba reprezentuje. Spółka nie prowadzi polityki kadrowej opierającej się na uprzywilejowaniu bądź ograniczeniu możliwości pełnienia danej funkcji ze względu na kryteria inne niż fachowość i kwalifikacje.

Oświadczenia Zarządu

Dokładność i wiarygodność prezentowanych raportów

Zarząd Groclin S.A. oświadcza, iż zgodnie z jego najlepszą wiedzą:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok i dane porównalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację finansową i majątkową Grupy Groclin oraz jej wynik finansowy.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Groclin za 2019 rok zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zarząd oświadcza, iż zgodnie z ich najlepszą wiedzą:

- Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2019 rok i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację finansową i majątkową Spółki oraz jej wynik finansowy.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2019 rok zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

André Gerstner – Prezes Zarządu

Barbara Sikorska-Puk – Wiceprezes Zarządu

Wybór jednostki uprawnionej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego

Zarząd Groclin S.A. informuje na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej, że:

Rada Nadzorcza Groclin S.A. oświadcza, że wybór audytora, firmy B-think Audit Sp. z o.o., wykonującego badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki Groclin S.A. oraz Grupy Kapitałowej Groclin za rok obrotowy 2019 został dokonany w dniu 30 maja 2018 roku zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz procedurą wyboru firmy audytorskiej i określonymi w niej kryteriami.

Wyboru audytora dokonano na podstawie 10 złożonych ofert przez audytorów spełniających wymagane prawem kryteria (dotyczące firm audytorskich badających sprawozdania finansowe spółek publicznych), spośród których wybrano 3 firmy audytorskie, z którymi negocjowano szczegółowe warunki umowy, w tym zaproponowany sposób przeprowadzenia badania Spółki i Grupy kapitałowej, proponowany harmonogram i warunki finansowe.

Wybrana firma audytorska spełniała kryteria niezależności, bezstronności i legitymowała się odpowiednimi kompetencjami i doświadczeniem w przeprowadzeniu badania sprawozdań finansowych spółek publicznych. Członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

W Spółce przestrzegane są wymagane przepisami zasady rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta. Zgodnie z tą zasadą obecna firma audytorska B-think została wybrana w 2018 roku w miejsce poprzednio badającej Spółkę firmy Ernst & Young.

Emitent posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską lub podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usługniebędących badaniem sprawozdań finansowych, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Informacja dotycząca sprawozdania na temat informacji niefinansowych

Zarząd Groclin S.A. oświadcza, że nie zostało sporządzone sprawozdanie na temat informacji niefinansowych za rok 2019 Spółki Groclin S.A. oraz Grupy Kapitałowej Groclin, ze względu na niespełnienie kryteriów określonych w art. 49 b ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

Podpisy członków Zarządu:

| Stanowisko | Imię i nazwisko | Data | Podpis |
|--------------------|----------------------|-----------------|--------|
| Prezes Zarządu | André Gerstner | 22 czerwca 2020 | |
| Wiceprezes Zarządu | Barbara Sikorska-Puk | 22 czerwca 2020 | |