



GROCLINGROUP.

Skonsolidowany raport kwartalny za
III kwartał 2020

Grodzisk Wielkopolski, 26 listopada 2020 roku

Spis treści

Wprowadzenie	4
Informacje o raporcie	4
Definicje i objaśnienia skrótów	4
Stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań	7
Stwierdzenia odnoszące się do czynników ryzyka	8
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Groclin oraz Spółki Groclin S.A. do raportu za III kwartał 2020 roku	9
Opis działalności Grupy Groclin	10
Informacje ogólne	10
Struktura grupy kapitałowej	11
Zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin	11
Struktura akcjonariatu	12
Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych	13
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	13
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	17
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	20
Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych	21
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	21
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	24
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	26
Istotne informacje i czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz ocenę sytuacji finansowej	27
Kluczowe czynniki wpływające na wyniki działalności	27
Zdarzenia i czynniki o charakterze nietypowym	27
Wpływ zmian w strukturze Grupy Groclin na wynik finansowy	27
Czynniki mające wpływ na rozwój Grupy Groclin	29
Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału	29
Czynniki ryzyka	30
Informacje uzupełniające	30
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych	30
Zmiany w organach zarządzających i nadzorujących spółkę Groclin S.A.	30
Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące	30
Informacje o poręczeniach i gwarancjach	30
Istotne pozycje pozabilansowe	31
Informacja o toczących się postępowaniach sądowych, arbitrażowych i przed organami administracji publicznej	31
Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na warunkach innych niż rynkowe	31
Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Groclin za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2020 roku	32
Skonsolidowane sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe	34
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	34
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	35
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	38
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	41
Jednostkowe sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe	43
Wybrane jednostkowe dane finansowe	43
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	44
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	47
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	49
Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	50
Dodatkowe noty objaśniające	52
1. Informacje ogólne	52
2. Skład Grupy	54
3. Skład organów zarządzających i nadzorujących	55
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	55
5. Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego	56
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	57
7. Sezonowość działalności	58
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	58
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	61
10. Działalność zaniechana	61

11. Połączenie ze spółką zależną Groclin Service Sp. z o.o.....	67
12. Zysk przypadający na jedną akcję	68
13. Kapitałowe papiery wartościowe.....	70
14. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	71
15. Zmiany w pozycjach bilansowych	71
16. Instrumenty finansowe	72
17. Zarządzanie kapitałem.....	72
18. Zobowiązania warunkowe.....	72
19. Zakład Pracy Chronionej.....	73
20. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym	73

Wprowadzenie

Informacje o raporcie

Niniejszy skonsolidowany raport za III kwartał 2020 roku Grupy Groclin został sporządzony zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku, poz. 757), a także w części skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF). Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które podlega obowiązkowemu badaniu przez biegłego rewidenta i dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

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

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

Definicje i objaśnienia skrótów

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

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

Groclin S.A., Spółka, Emitent, Jednostka Dominująca	Groclin Spółka Akcyjna z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, Polska
Grupa Kapitałowa, Grupa, Grupa Groclin	Grupa Kapitałowa tworzona przez Groclin Spółka Akcyjna wraz ze spółkami zależnymi
Groclin Service Sp. z o.o., Groclin Service, GS	Groclin Service Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, Polska
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

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

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

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

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

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

Stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie, które nie stanowią faktów historycznych, są stwierdzeniami dotyczącymi przyszłości. Stwierdzenia te mogą w szczególności dotyczyć strategii Grupy, rozwoju działalności, prognoz rynkowych, planowanych nakładów inwestycyjnych oraz przyszłych przychodów. Stwierdzenia takie mogą być identyfikowane poprzez użycie stwierdzeń dotyczących przyszłości takich jak np. „uważać”, „sądzić”, „spodziewać się”, „może”, „będzie”, „powinno”,

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

Stwierdzenia odnoszące się do czynników ryzyka

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

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

Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Groclin
oraz Spółki Groclin S.A.
do raportu za III kwartał 2020 roku

Opis działalności Grupy Groclin

Informacje ogólne

Siedziba i Zarząd Grupy Groclin

ul. Słowiańska 4

62-065 Grodzisk Wielkopolski

telefon: +48 (61) 628 71 00

fax: +48 (61) 444 57 57

Numer Statystyczny REGON: 970679408

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

BDO: 000048855

Forma prawna podmiotu dominującego Groclin S.A.

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

W związku z podjęciem w dniu 31 sierpnia 2020 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Groclin S.A. uchwały w sprawie zmiany siedziby Emitenta Zarząd Spółki podjął w dniu 3 września 2020 roku uchwałę w sprawie zmiany adresu siedziby Spółki. Uchwalony adres siedziby Spółki jest następujący: ul. Jeziorna 3, Karpicko, 64-200 Wolsztyn. Stosowne dokumenty związane ze zmianą adresu siedziby Spółki zostały złożone w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Opis działalności Grupy Kapitałowej Groclin

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Grupa Groclin zatrudniała 272 osoby w dwóch zakładach produkcyjnych, a także w Niepublicznej Przychodni Lekarskiej Groclin. Działalność operacyjna Grupy zlokalizowana jest w Polsce i na Ukrainie. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy w dziewięciu miesiącach 2020 roku wyniosły 22 mln PLN.

Przedmiot działalności

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

Asortyment produktów Grupy Kapitałowej Groclin obejmuje:

- produkcję poszyć foteli samochodowych wykonanych ze skór naturalnych, jak i wysokiej jakości tkanin,
- produkcję wysokiej klasy foteli do specjalnych wersji samochodów,

- produkcję paneli drzwiowych oraz konsoli samochodowych pokrytych skórą naturalną,
- usługi w zakresie projektowania, rozwoju i optymalizacji poszyc oraz kompletnych foteli.

Według stanu na dzień 30 września 2020 roku działalność operacyjna Grupy realizowana była w następujących jednostkach organizacyjnych:

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

Ponadto Grupa posiada inwestycję rozpoczętą w miejscowości Dolina na Ukrainie.

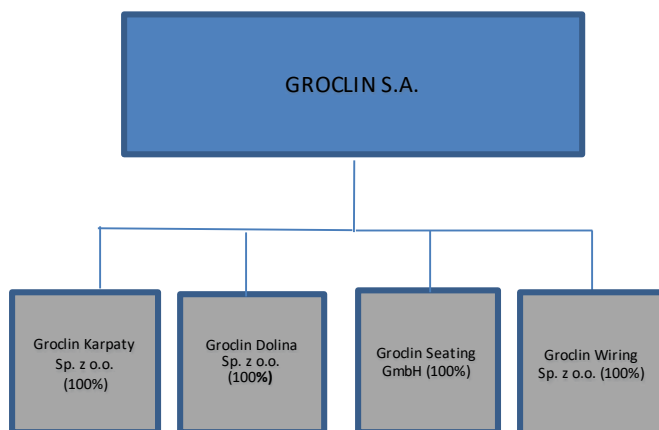
Struktura grupy kapitałowej

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

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

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

Struktura Grupy Groclin wg stanu na dzień 30 września 2020 roku przedstawia się następująco:



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

Zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin

W dniu 3 stycznia 2020 r. nastąpiło połączenie Groclin S.A. ze spółką zależną Groclin Service Sp. z o.o. (wpis połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez sąd rejonowy właściwy według siedziby Emitenta). Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie Groclin Service Sp. z o.o. przez Emitenta, a więc w trybie art. 492 § 1 pkt 1)

w związku z art. 516 § 6 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2019 r., poz. 505 – tekst jednolity z późn.zm.).

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

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 w dniu 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.

Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 26 listopada 2020 roku akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A są:

Akcjonariusz	według stanu na 26.11.2020				według stanu na 30.09.2020			
	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]
Kabelconcept Hornig GmbH	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%
Gerstner Managementholding GmbH	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%
Pozostali	7 375 000	63,70%	7 375 000	63,70%	7 375 000	63,70%	7 375 000	63,70%
Razem	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%
Akcje własne	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%

Dane w powyższej tabeli wykazano według stanu na datę publikacji niniejszego raportu, a także na datę publikacji raportu za I półrocze 2020 roku. Dane wykazane w tabeli według stanu na dzień 26 listopada 2020 roku obowiązywały także na dzień 30 września 2020 roku.

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

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

W okresie od dnia publikacji ostatniego raportu śródrocznego za I półrocze 2020 roku w dniu 30 września 2020 roku do daty publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w strukturze znaczących pakietów akcji.

Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

tys. PLN	3Q 2020 w tym:	3Q 2020 działalność kontynuowana	3Q 2020 działalność zaniechana	3Q 2019	YTD 3Q 2020 w tym:	YTD 3Q 2020 działalność kontynuowana	YTD 3Q 2020 działalność zaniechana	YTD 3Q 2019	Zmiana % 3Q'2020/ 3Q'2019	Zmiana % YTD 3Q'2020/ YTD 3Q'2019
Przychody ze sprzedaży	4 831	-	4 831	21 557	22 229	-	22 229	103 191	(77,6)	(78,5)
<i>w tym:</i>										
<i>Sprzedaż produktów i usług</i>	4 982	-	4 982	20 496	21 613	-	21 613	98 365	(75,7)	(78,0)
<i>Sprzedaż towarów i materiałów</i>	(151)	-	(151)	1 061	616	-	616	4 826	(114,2)	(87,2)
Koszty własne sprzedaży	(4 123)	-	(4 123)	(21 943)	(19 047)	-	(19 047)	(94 016)	81,2	79,7
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	707	-	707	(386)	3 182	-	3 182	9 175	283,1	(65,3)
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	14,6	-	14,6	(1,8)	14,3	-	14,3	8,9	16,4 p.p.	5,4 p.p.
Koszty sprzedaży	(122)	(104)	(18)	(474)	(1 067)	(355)	(712)	(3 354)	74,2	68,2
Koszty ogólnego zarządu	(1 592)	(928)	(663)	(2 512)	(4 697)	(2 679)	(2 018)	(8 303)	36,6	43,4
Pozostałe przychody operacyjne	959	-	959	1 006	3 668	-	3 668	1 580	(4,7)	132,1
Pozostałe koszty operacyjne	288	-	288	425	(113)	-	(113)	(410)	(32,2)	72,5
EBIT	240	(1 033)	1 273	(1 941)	973	(3 035)	4 008	(1 312)	112,4	174,2
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	5,0	-	26,4	(9,0)	4,4	-	18,0	(1,3)	14,0 p.p.	5,6 p.p.
EBITDA	600	(952)	1 553	(1 015)	2 349	(2 796)	5 146	2 688	159,1	(12,6)
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	12,4	-	32,1	(4,7)	10,6	-	23,1	2,6	17,1 p.p.	8,0 p.p.
Przychody finansowe	0	-	0	39	4	-	4	49	(99,5)	(91,2)
Koszty finansowe	(31)	(237)	207	(72)	(307)	(398)	90	(366)	57,5	15,9
Zysk/(strata) brutto	210	(1 270)	1 480	(1 974)	670	(3 433)	4 102	(1 628)	110,6	141,1
Podatek dochodowy	(59)	-	(59)	(689)	(1 064)	-	(1 064)	(991)	91,4	(7,4)
Zysk (strata) netto	151	(1 270)	1 421	(2 663)	(395)	(3 433)	3 038	(2 619)	105,7	84,9
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	3,1	-	29,4	(12,4)	(1,8)	-	13,7	(2,5)	15,5 p.p.	0,8 p.p.

Komentarz Zarządu do wyników III kwartału 2020 roku

(zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy Kapitałowej Groclin)

Szanowni Państwo,

Pierwsze trzy kwartały 2020 roku przebiegały przede wszystkim pod znakiem pandemii COVID-19.

Ta bezprecedensowa sytuacja w ogromnym stopniu uderzyła w gospodarkę, powodując dalsze pogorszenie się sytuacji w wielu branżach, w tym motoryzacyjnej.

Kryzys znalazł odzwierciedlenie w malejących przychodach Grupy Groclin, która od dłuższego czasu realizowała politykę eliminowania nierentownych projektów. Jednak sytuacja rynkowa spowodowała dalsze spadki przychodów do poziomu 22.229 tys. PLN w okresie Q1-Q3 2020 roku. Stanowi to znaczący, ponad 75%, spadek w porównaniu z wynikami osiągniętymi w roku poprzednim.

W omawianym okresie Grupa osiągnęła wynik EBITDA na poziomie ponad 10% wartości przychodów, w kwocie 2.349 tys. PLN oraz odnotowała stratę netto na poziomie 395 tys. PLN.

W obliczu pogarszającej się sytuacji rynkowej, Zarząd podejmuje rozmowy w kontrahentami dotyczące warunków kontynuowania współpracy przy znacznie obniżonym poziomie zamówień. Jednocześnie wciąż toczą się negocjacje w sprawie zbycia aktywów na terytorium Ukrainy. Po wygaśnięciu okresu wyłączności udzielonego GST Auto Leather Inc., Zarząd skierował ofertę również do innych potencjalnych kontrahentów.

Ponadto, dnia 8 września br. sprzedana została nieruchomość położona w Karpicku, co znacząco wpłynęło na obniżenie poziomu zadłużenia.

Zarząd w dalszym ciągu poszukuje możliwości dywersyfikacji działalności, celem mitygowania pojawiających się ryzyk.

Pozdrawiam serdecznie,

André Gerstner

Prezes Zarządu Grupy Groclin

Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży wyniosły w trzech kwartałach 2020 roku 22.229 tys. PLN i spadły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 80.962 tys. PLN. Spadek przychodów spowodowany jest ciągle utrzymującymi się niskimi wolumenami zamówień składanych przez klientów, wpływem pandemii COVID-19 na branżę automotive oraz mniejszym portfelem prowadzonych projektów w związku z wygaszeniem projektów niskomargowych i wysokokosztowych. W drugim kwartale 2020 roku okresowo zawieszona została współpraca ze strategicznymi partnerami Emitenta na skutek zatrzymania linii produkcyjnych, w związku z ogłoszeniem stanu epidemii COVID-19 na terytorium RP, jak i w krajach Europy.

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł w trzech kwartałach 2020 roku 973 tys. PLN i stanowił 4,4% przychodów ze sprzedaży (III kwartały 2019 roku: strata 1.312 tys. PLN). Wynik EBITDA wyniósł 2.349 tys. PLN i stanowił 10,6% przychodów ze sprzedaży (III kwartały 2019 roku: 2.688 tys. PLN). W trzech kwartałach 2020 roku Grupa rozwiązała i wykorzystała odpis na zapasy w łącznej wysokości 3.525 tys. PLN.

Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 670 tys. PLN (III kwartały 2019 roku: strata 1.628 tys. PLN), strata netto wyniosła 395 tys. PLN (III kwartały 2019 roku: strata 2.619 tys. PLN). Strata netto z działalności kontynuowanej w trzech kwartałach 2020 roku wyniosła 3.433 tys. PLN. Zysk netto z działalności zaniechanej w trzech kwartałach 2020 roku wyniósł 3.038 tys. PLN. Strata netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej w trzech kwartałach 2020 roku wyniosła 395 tys. PLN, natomiast w trzech kwartałach 2019 strata netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej wyniosła 2.619 tys. PLN.

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

Przychody ze sprzedaży w trzecim kwartale 2020 roku wyniosły 4.831 tys. PLN i spadły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 16.726 tys. PLN. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł w trzecim kwartale 2020 roku 240 tys. PLN i stanowił 5,0% przychodów ze sprzedaży (III kwartał 2019 roku: strata 1.941 tys. PLN), wynik EBITDA wyniósł 600 tys. PLN (III kwartał 2019 roku: strata 1.015 tys. PLN). Zysk przed opodatkowaniem wyniósł w trzecim kwartale 2020 roku 210 tys. PLN (III kwartał 2019 roku: strata 1.974 tys. PLN), zysk netto wyniósł 151 tys. PLN (III kwartał 2019 roku: strata 2.663 tys. PLN).

W analizowanym okresie podstawą działalności i źródłem przychodów Grupy była sprzedaż na rynku polskim, która w trzech kwartałach 2020 roku wyniosła 11.382 tys. PLN tj. 51,2% przychodów ze sprzedaży (III kwartały 2019 roku: 26,0%). Dominującymi kierunkami sprzedaży w trzech kwartałach 2020 roku były następujące kraje: Polska 51,2%, Portugalia 23,7% i Niemcy 17,2%. Do podstawowych segmentów rynku obsługiwanych przez Grupę, zarówno w kraju, jak i zagranicą należy rynek automotive.

Poniższa tabela przedstawia przychody ze sprzedaży w podziale na kierunki sprzedaży:

	YTD 3Q 2020	YTD 3Q 2019
Polska	11 382	26 800
Zagranica, w tym:	10 847	76 390
-Portugalia	5 262	18 545
-Niemcy	3 825	49 487
-Pozostałe	1 759	8 357
Razem	22 229	103 191

Analiza rentowności

W poniższej tabeli zaprezentowano rentowność na poszczególnych poziomach:

<i>tys. PLN</i>	3Q 2020 działalność kontynuowana i zaniechana	3Q 2019 działalność kontynuowana	YTD 3Q 2020 działalność kontynuowana i zaniechana	YTD 3Q 2019 działalność kontynuowana	Zmiana % 3Q'2020/ 3Q'2019	Zmiana % YTD 3Q'2020/ YTD 3Q'2019
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	707	(386)	3 182	9 175	283,1	(65,3)
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	<i>14,6</i>	<i>(1,8)</i>	<i>14,3</i>	<i>8,9</i>	<i>16,4 p.p.</i>	<i>5,4 p.p.</i>
EBIT	240	(1 941)	973	(1 312)	112,4	174,2
<i>Marża zysku operacyjnego - EBIT %</i>	<i>5,0</i>	<i>(9,0)</i>	<i>4,4</i>	<i>(1,3)</i>	<i>14,0 p.p.</i>	<i>5,6 p.p.</i>
EBITDA	600	(1 015)	2 349	2 688	159,1	(12,6)
<i>Marża EBITDA %</i>	<i>12,4</i>	<i>(4,7)</i>	<i>10,6</i>	<i>2,6</i>	<i>17,1 p.p.</i>	<i>8,0 p.p.</i>
Zysk (strata) netto	151	(2 663)	(395)	(2 619)	105,7	84,9
<i>Rentowność zysku netto %</i>	<i>3,1</i>	<i>(12,4)</i>	<i>(1,8)</i>	<i>(2,5)</i>	<i>15,5 p.p.</i>	<i>0,8 p.p.</i>
Rentowność kapitału/ROE (%)	1,4	(7,5)	(3,6)	(7,4)	8,9 p.p.	3,8 p.p.
Rentowność aktywów/ROA (%)	0,6	(4,3)	(1,6)	(4,2)	4,9 p.p.	2,6 p.p.

EBITDA za trzy kwartały 2020 roku osiągnęła wartość 2.349 tys. PLN, czyli 10,6% przychodów ze sprzedaży (III kwartały 2019 roku: 2.688 tys. PLN, czyli 2,6% przychodów ze sprzedaży). W trzech kwartałach 2020 roku stopa zwrotu z kapitału własnego wyniosła (3,6)%, a rentowność aktywów (1,6)% (III kwartały 2019 roku: odpowiednio (7,4)% i (4,2)%).

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>tys. PLN</i>	30/09/2020 w tym:	30/09/2020 działalność kontynuowana	30/09/2020 działalność zaniechana	31/12/2019 w tym:	31/12/2019 działalność kontynuowana	31/12/2019 działalność zaniechana	30/09/2019 w tym:	30/09/2019 działalność kontynuowana	30/09/2019 działalność zaniechana	Zmiana 30/09/2020 -31/12/2019	Zmiana 30/09/2020 -30/09/2019
Aktywa trwałe, w tym:	14 099	766	13 333	25 416	5 561	19 855	44 981	44 357	623	(11 317)	(30 882)
Rzeczowe aktywa trwałe	11 616	420	11 197	17 241	609	16 632	34 276	34 276	-	(5 624)	(22 660)
Aktywa niematerialne	445	346	99	635	396	239	1 840	1 840	-	(190)	(1 394)
Pozostałe aktywa trwałe	2 037	-	2 037	7 540	4 557	2 983	8 865	8 241	623	(5 503)	(6 828)
Aktywa obrotowe, w tym:	11 056	2 185	8 871	12 206	1 279	10 927	17 304	17 304	-	(1 150)	(6 249)
Zapasy	4 554	-	4 554	6 262	-	6 262	8 399	8 399	-	(1 708)	(3 845)
Należności	3 635	-	3 635	3 776	-	3 776	5 793	5 793	-	(140)	(2 158)
<i>w tym z tyt. dostaw i usług</i>	<i>3 519</i>	<i>-</i>	<i>3 519</i>	<i>3 487</i>	<i>-</i>	<i>3 487</i>	<i>5 362</i>	<i>5 362</i>	<i>-</i>	<i>32</i>	<i>(1 843)</i>
Pozostałe aktywa obrotowe	688	6	682	952	63	889	1 641	1 641	-	(264)	(953)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 178	2 178	-	1 215	1 215	-	1 471	1 471	-	963	707
RAZEM AKTYWA	25 154	2 951	22 203	37 621	6 840	30 781	62 285	61 661	623	(12 467)	(37 131)
Kapitał własny	10 896	10 896	-	12 953	12 953	-	35 506	35 506	-	(2 057)	(24 610)
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	4 010	3 499	511	7 151	6 541	610	8 518	8 518	-	(3 140)	(4 508)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	3 222	3 222	-	6 194	6 194	-	3 724	3 724	-	(2 972)	(503)
Pozostałe zobowiązania finansowe	593	272	322	883	342	541	1 196	1 196	-	(290)	(603)
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	195	5	190	74	5	69	3 597	3 597	-	121	(3 402)
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	10 249	758	9 491	17 518	761	16 756	18 262	16 136	2 126	(7 269)	(8 013)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2	2	-	43	43	-	49	49	-	(41)	(47)
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 158	404	754	1 945	414	1 531	2 298	2 298	-	(787)	(1 140)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 859	-	4 859	9 899	-	9 899	10 243	10 243	-	(5 040)	(5 384)
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 230	352	3 878	5 630	304	5 326	5 672	3 546	2 126	(1 400)	(1 442)
RAZEM PASYWA	25 154	15 152	10 002	37 621	20 255	17 366	62 285	60 159	2 126	(12 467)	(37 131)

Na dzień 30 września 2020 roku aktywa ogółem wyniosły 25.154 tys. PLN w porównaniu do 37.621 tys. PLN na koniec 2019 roku, co oznacza spadek o 12.467 tys. PLN.

Na koniec września 2020 roku aktywa trwałe wyniosły 14.099 tys. PLN i stanowiły 56,0% sumy aktywów ogółem, co oznacza, że udział ten spadł o 11,5 p.p. w porównaniu do końca 2019 roku. Główną pozycję aktywów trwałych stanowią rzeczowe aktywa trwałe (82,4%). Głównym powodem spadku rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych obok odpisów amortyzacyjnych była sprzedaż nieruchomości w Karpicku oraz spadek kursu UAH/PLN i wynikająca z tego niższa wartość aktywów trwałych Grupy należących do jednostki zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o.

Pozostałe aktywa trwałe stanowią aktywa z tytułu podatku odroczonego, które spadły z 2.983 tys. PLN na koniec grudnia 2019 roku do 2.037 tys. PLN na koniec września 2020 roku. Zmiany w podatku odroczonym wynikają z różnic przejściowych będących podstawą rozpoznania podatku odroczonego.

Aktywa obrotowe osiągnęły na koniec września 2020 roku wartość 11.056 tys. PLN w stosunku do 12.206 tys. PLN na koniec 2019 roku. W ramach aktywów obrotowych zapasy spadły o kwotę 1.708 tys. PLN, należności spadły o 140 tys. PLN, pozostałe aktywa obrotowe spadły o 264 tys. PLN, a środki pieniężne wzrosły o 963 tys. PLN. Aktywa obrotowe stanowiły na koniec września 2020 roku 44,0% sumy aktywów (32,4% na koniec 2019 roku).

Odpis aktualizujący wartość zapasów ukształtował się na koniec września 2020 roku na poziomie 4.595 tys. PLN i zmniejszył się o kwotę 3.525 tys. PLN w stosunku do stanu na koniec grudnia 2019 roku.

Kapitał własny na koniec września 2020 roku wyniósł 10.896 tys. PLN, w porównaniu do 12.953 tys. PLN na koniec 2019 roku. Kapitał własny stanowił na koniec września 2020 roku 43,3% sumy bilansowej, natomiast na koniec 2019 roku 34,4% sumy bilansowej. Spadek wartości kapitału własnego wynika głównie ze wzrostu ujemnych różnic kursowych z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji jednostek zależnych o kwotę 1.586 tys. PLN w stosunku do końca 2019 roku.

Według stanu na koniec września 2020 roku zobowiązania długoterminowe wyniosły 4.010 tys. PLN (15,9% sumy bilansowej), w porównaniu do 7.151 tys. PLN na koniec 2019 roku (19,0% sumy bilansowej). Spadek zobowiązań długoterminowych wynika głównie ze spadku wartości kredytów o kwotę 2.972 tys. PLN.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła na koniec września 2020 roku 131 tys. PLN. Wartość długoterminowych świadczeń na rzecz pracowników nie uległa zmianie w stosunku do końca 2019 roku.

Według stanu na koniec września 2020 roku zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 10.249 tys. PLN (40,7% sumy bilansowej), w porównaniu do 17.518 tys. PLN na koniec 2019 roku (46,6% sumy bilansowej). Spadek zobowiązań krótkoterminowych wynika przede wszystkim ze spadku zobowiązań z tytułu dostaw i usług o kwotę 5.040 tys. PLN. Świadczenia na rzecz pracowników zmniejszyły się o 1.885 tys. PLN w stosunku do końca 2019 roku. W trzech kwartałach 2020 roku Grupa wykorzystała rezerwę na niewykorzystane urlopy w wysokości 5 tys. PLN, wykorzystała rezerwę na odprawy pracownicze w kwocie 1.795 tys. PLN oraz rezerwę na pozostałe świadczenia na rzecz pracowników w kwocie 85 tys. PLN.

Grupa na dzień 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku rozpoznała aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania dotyczące działalności zaniechanej w związku z podjęciem decyzji o rozpoczęciu procesu zbycia aktywów produkcyjnych Emitenta, zlokalizowanych głównie na terytorium Ukrainy, jak i w Polsce. Na dzień 30 września 2020 roku aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz dot. działalności zaniechanej wynosiły 22.203 tys. PLN a zobowiązania dot. działalności zaniechanej 10.002 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2019 roku aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz dot. działalności zaniechanej wyniosły 30.781 tys. PLN, natomiast zobowiązania dot. działalności zaniechanej 17.366 tys. PLN.

Analiza zadłużenia

	3Q 2020	2019	3Q 2019	Zmiana % 3Q'2020/ 2019	Zmiana % 3Q'2020/ 3Q'2019
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego (%)	130,9	190,4	75,4	(59,6) p.p.	55,4 p.p.
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym (%)	77,3	51,0	78,9	26,3 p.p.	(1,7) p.p.
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym (%)	42,1	63,8	17,9	(21,7) p.p.	24,2 p.p.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wyniósł 130,9% na dzień 30 września 2020 roku i był niższy o 59,6 p.p. od poziomu z końca grudnia 2019 roku. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym wyniósł na koniec września 2020 roku 42,1% i był niższy o 21,7 p.p. od poziomu na koniec grudnia 2019 roku. Spadek tych wskaźników na koniec września bieżącego roku w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2019 roku spowodowany był głównie spadkiem zobowiązań z tytułu kredytów bankowych.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym wyniósł 77,3% na koniec września 2020 roku i był wyższy o 26,3 p.p. od poziomu z końca grudnia 2019 roku. Wyższy wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym na koniec września bieżącego roku w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2019 roku wynika głównie ze spadku rzeczowych aktywów trwałych.

Analiza płynności

	3Q 2020	4Q 2019	3Q 2019	Zmiana 3Q'2020/ 4Q'2019	Zmiana 3Q'2020/ 3Q'2019
Wskaźnik bieżącej płynności (current ratio)	1,1x	0,7x	0,9x	0,4	0,2
Wskaźnik szybkiej płynności (quick ratio)	0,6x	0,4x	0,7x	0,2	(0,1)
Wskaźnik wypłacalności gotówkowej	0,2x	0,1x	0,1x	0,1	0,1

Na koniec września 2020 roku wskaźnik bieżącej płynności wyniósł 1,1x i wzrósł o 0,4 w stosunku do końca grudnia 2019 roku. Wskaźnik szybkiej płynności wyniósł 0,6x na koniec bieżącego okresu i wzrósł w porównaniu do końca grudnia 2019 roku o 0,2. Wskaźnik wypłacalności gotówkowej wyniósł na koniec września 2020 roku 0,2x i wzrósł w stosunku do końca grudnia 2019 roku o 0,1.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

tys. PLN	3Q 2020	3Q 2019	YTD 3Q 2020	YTD 3Q 2019	Zmiana % 3Q'2020/ 3Q'2019	Zmiana % YTD 3Q'2020/ YTD 3Q'2019
Przepływy z działalności operacyjnej	(411)	(3 490)	(2 054)	(6 719)	88,2	69,4
<i>w tym:</i>						
<i>Zysk/(strata) brutto</i>	210	(1 974)	670	(1 628)	110,6	141,1
<i>Amortyzacja</i>	360	926	1 376	3 999	(61,1)	(65,6)
<i>Zmiana kapitału obrotowego</i>	(372)	(1 491)	(2 163)	(6 684)	75,0	67,6
<i>Inne korekty</i>	(608)	(951)	(1 937)	(2 406)	36,1	19,5
Przepływy z działalności inwestycyjnej	2 324	114	3 108	20 475	1 941,3	(84,8)
Przepływy z działalności finansowej	(1 084)	(4 822)	(104)	(14 702)	77,5	99,3
Razem przepływy pieniężne	829	(8 199)	950	(946)	110,1	200,4

W trzech kwartałach 2020 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość (2.054) tys. PLN (w trzech kwartałach 2019 roku: (6.719) tys. PLN). Ujemne przepływy pieniężne w trzech kwartałach 2020 roku były skutkiem przede wszystkim spadku zobowiązań.

Przepływy z działalności inwestycyjnej w trzech kwartałach 2020 roku wyniosły 3.108 tys. PLN (w trzech kwartałach 2019 roku: 20.475 tys. PLN) i wynikały głównie z wpływów ze sprzedaży aktywów trwałych.

Przepływy z działalności finansowej w trzech kwartałach 2020 roku osiągnęły poziom (104) tys. PLN (w trzech kwartałach 2019 roku: (14.702) tys. PLN) i były głównie rezultatem zwolnienia blokady środków pieniężnych, które były zabezpieczeniem kredytu bankowego oraz spadku zadłużenia z tytułu kredytów bankowych.

Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>tys. PLN</i>	3Q 2020 w tym:	3Q 2020 działalność kontynuowana	3Q 2020 działalność zaniechana	3Q 2019	YTD 3Q 2020 w tym:	YTD 3Q 2020 działalność kontynuowana	YTD 3Q 2020 działalność zaniechana	YTD 3Q 2019	Zmiana % 3Q'2020/ 3Q'2019	Zmiana % YTD 3Q'2020/ YTD 3Q'2019
Przychody ze sprzedaży	4 848	-	4 848	16 370	20 808	-	20 808	85 109	(70,4)	(75,6)
<i>w tym:</i>										
<i>Sprzedaż produktów i usług</i>	4 457	-	4 457	16 369	20 193	-	20 193	84 873	(72,8)	(76,2)
<i>Sprzedaż towarów i materiałów</i>	391	-	391	1	615	-	615	236	28 661,3	160,2
Koszty własne sprzedaży	(3 600)	-	(3 600)	(14 213)	(14 761)	-	(14 761)	(74 583)	74,7	80,2
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 248	-	1 248	2 158	6 047	-	6 047	10 526	(42,2)	(42,6)
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	25,7	-	25,7	13,2	29,1	-	29,1	12,4	12,6 p.p.	16,7 p.p.
Koszty sprzedaży	(95)	(104)	9	(421)	(957)	(355)	(602)	(3 789)	77,4	74,7
Koszty ogólnego zarządu	(1 211)	(928)	(282)	(2 412)	(3 620)	(2 679)	(941)	(7 354)	49,8	50,8
Pozostałe przychody operacyjne	771	-	771	859	3 292	32	3 261	2 803	(10,3)	17,4
Pozostałe koszty operacyjne	396	-	396	290	(66)	-	(66)	(369)	36,6	82,0
EBIT	1 108	(1 033)	2 141	474	4 695	(3 003)	7 698	1 819	134,0	158,1
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	22,9	-	44,2	2,9	22,6	-	37,0	2,1	20,0 p.p.	20,4 p.p.
EBITDA	1 376	(952)	2 328	1 195	5 768	(2 765)	8 533	5 209	15,1	10,7
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	28,4	-	48,0	7,3	27,7	-	41,0	6,1	21,1 p.p.	21,6 p.p.
Przychody finansowe	0	-	0	(703)	6 385	-	6 385	1 068	100,0	497,7
Koszty finansowe	(1 691)	(237)	(1 453)	(2 041)	(6 933)	(398)	(6 535)	(3 236)	17,2	(114,2)
Zysk brutto	(583)	(1 270)	688	(2 270)	4 147	(3 401)	7 548	(349)	74,3	1 288,2
Podatek dochodowy	152	-	152	109	99	-	99	(664)	39,5	114,9
Zysk (strata) netto	(430)	(1 270)	840	(2 161)	4 246	(3 401)	7 647	(1 013)	80,1	519,0
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	(8,87)	-	17,33	(13,20)	20,41	-	36,75	(1,19)	4,3 p.p.	21,6 p.p.

Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży wyniosły w trzech kwartałach 2020 roku 20.808 tys. PLN i spadły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 64.301 tys. PLN. Spadek przychodów spowodowany jest ciągle utrzymującymi się niskimi wolumenami zamówień składanych przez klientów, wpływem pandemii COVID-19 na branżę automotive oraz mniejszym portfelem prowadzonych projektów w związku z wygaszeniem projektów niskomargowych i wysokokosztowych. W drugim kwartale 2020 roku okresowo zawieszona została współpraca ze strategicznymi partnerami Emitenta na skutek zatrzymania linii produkcyjnych, w związku z ogłoszeniem stanu epidemii COVID-19 na terytorium RP, jak i w krajach Europy.

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł w trzech kwartałach 2020 roku 4.695 tys. PLN i stanowił 22,6% przychodów ze sprzedaży (III kwartały 2019 roku: 1.819 tys. PLN). Wynik EBITDA wyniósł 5.768 tys. PLN i stanowił 27,7% przychodów ze sprzedaży (III kwartały 2019 roku: 5.209 tys. PLN). W trzech kwartałach 2020 roku Spółka rozwiązała i wykorzystała odpis na zapasy w wysokości 3.320 tys. PLN.

W trzech kwartałach 2020 roku przychody finansowe osiągnęły poziom 6.385 tys. PLN (1.068 tys. PLN w III kwartałach 2019 roku), a koszty finansowe 6.933 tys. PLN (3.236 tys. PLN w III kwartałach 2019 roku). Główną pozycją przychodów finansowych stanowi aktualizacja wartości inwestycji w kwocie 6.381 tys. PLN będąca efektem połączenia ze spółką zależną Groclin Service Sp. z o.o. Wysoki poziom kosztów finansowych w trzech kwartałach 2020 roku wynika z nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w wysokości 5.269 tys. PLN.

Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 4.147 tys. PLN (III kwartały 2019 roku: strata 349 tys. PLN), zysk netto wyniósł 4.246 tys. PLN (III kwartały 2019 roku: strata 1.013 tys. PLN). Strata netto z działalności kontynuowanej w trzech kwartałach 2020 roku wyniosła 3.401 tys. PLN. Zysk netto z działalności zaniechanej w trzech kwartałach 2020 roku wyniósł 7.647 tys. PLN.

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

Przychody ze sprzedaży w trzecim kwartale 2020 roku wyniosły 4.848 tys. PLN i spadły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 11.522 tys. PLN. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł w trzecim kwartale 2020 roku 1.108 tys. PLN i stanowił 22,9% przychodów ze sprzedaży (trzeci kwartał 2019 roku: 474 tys. PLN), wynik EBITDA wyniósł 1.376 tys. PLN (trzeci kwartał 2019 roku: 1.195 tys. PLN). Strata przed opodatkowaniem wyniosła w trzecim kwartale 2020 roku 583 tys. PLN (trzeci kwartał 2019 roku: strata 2.270 tys. PLN), strata netto wyniosła 430 tys. PLN (trzeci kwartał 2019 roku: strata 2.161 tys. PLN).

Analiza rentowności

tys. PLN	3Q 2020 działalność kontynuowana i zaniechana	3Q 2019 działalność kontynuowana	YTD 3Q 2020 działalność kontynuowana i zaniechana	YTD 3Q 2019 działalność kontynuowana	Zmiana % 3Q'2020/ 3Q'2019	Zmiana % YTD 3Q'2020/ YTD 3Q'2019
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży <i>% przychodów ze sprzedaży</i>	1 248 25,7	2 158 13,2	6 047 29,1	10 526 12,4	(42,2) 12,6 p.p.	(42,6) 16,7 p.p.
EBIT <i>Marża zysku operacyjnego - EBIT %</i>	1 108 22,9	474 2,9	4 695 22,6	1 819 2,1	134,0 20,0 p.p.	158,1 20,4 p.p.
EBITDA <i>Marża EBITDA %</i>	1 376 28,4	1 195 7,3	5 768 27,7	5 209 6,1	15,1 21,1 p.p.	10,7 21,6 p.p.
Zysk (strata) netto <i>Rentowność zysku netto %</i>	(430) (8,9)	(2 161) (13,2)	4 246 20,4	(1 013) (1,2)	80,1 4,3 p.p.	519,0 21,6 p.p.
Rentowność kapitału/ROE (%)	(9,0)	(8,1)	88,5	(3,8)	(0,9) p.p.	92,3 p.p.
Rentowność aktywów/ROA (%)	(0,4)	(3,5)	3,9	(0,7)	3,1 p.p.	4,6 p.p.

EBITDA za trzy kwartały 2020 roku osiągnęła wartość 5.768 tys. PLN, czyli 27,7% przychodów ze sprzedaży (trzy kwartały 2019 roku: 5.209 tys. PLN, czyli 6,1% przychodów ze sprzedaży). W trzech kwartałach 2020 roku stopa zwrotu z kapitału własnego wyniosła 88,5% (trzy kwartały 2019 roku: (3,8)%), a rentowność aktywów 3,9% (trzy kwartały 2019 roku: (0,7)%).

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

tys. PLN	30/09/2020	30/09/2020	30/09/2020	31/12/2019	31/12/2019	31/12/2019	30/09/2019	30/09/2019	30/09/2019	Zmiana	Zmiana
	w tym:	działalność kontynuowana	działalność zaniechana	w tym:	działalność kontynuowana	działalność zaniechana	w tym:	kontynuowana	działalność zaniechana	30/09/2020 -31/12/2019	30/09/2020 -30/09/2019
Aktywa trwałe, w tym:	88 319	766	87 553	101 413	5 561	95 852	126 552	125 929	623	(13 094)	(38 234)
Rzeczowe aktywa trwałe	2 281	420	1 861	5 657	609	5 048	8 174	8 174	-	(3 376)	(5 893)
Aktywa niematerialne	379	346	33	505	396	109	975	975	-	(126)	(597)
Udziały w jednostkach zależnych	82 907	-	82 907	88 025	-	88 025	108 285	108 285	-	(5 119)	(25 378)
Pozostałe aktywa trwałe	2 753	-	2 753	7 226	4 557	2 669	9 119	8 495	623	(4 473)	(6 366)
Aktywa obrotowe, w tym:	20 994	1 128	19 866	17 133	286	16 847	15 628	15 628	-	3 862	5 367
Zapasy	4 458	-	4 458	5 592	-	5 592	4 517	4 517	-	(1 134)	(58)
Należności	15 182	-	15 182	10 878	-	10 878	9 956	9 956	-	4 304	5 226
<i>w tym z tyt. dostaw i usług</i>	<i>15 122</i>	<i>-</i>	<i>15 122</i>	<i>10 751</i>	<i>-</i>	<i>10 751</i>	<i>9 576</i>	<i>9 576</i>	<i>-</i>	<i>4 371</i>	<i>5 546</i>
Pozostałe aktywa obrotowe	232	6	226	439	62	377	946	946	-	(207)	(714)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 122	1 122	-	223	223	-	209	209	-	898	913
RAZEM AKTYWA	109 313	1 894	107 419	118 545	5 847	112 699	142 180	141 557	623	(9 232)	(32 867)
Kapitał własny	4 800	4 757	43	4 402	4 402	-	26 683	26 683	-	398	(21 883)
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	95 363	3 699	91 664	92 129	6 829	85 301	99 435	99 435	-	3 233	(4 072)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	94 305	3 222	91 083	90 692	6 194	84 498	90 257	90 257	-	3 613	4 048
Pozostałe zobowiązania finansowe	593	272	322	883	342	541	8 388	8 388	-	(290)	(7 794)
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	464	205	259	554	293	261	790	790	-	(90)	(326)
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	9 151	824	8 327	22 015	788	21 227	16 063	13 937	2 126	(12 863)	(6 912)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2	2	-	43	43	-	49	49	-	(41)	(47)
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 069	404	664	9 170	414	8 756	2 026	2 026	-	(8 101)	(957)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 038	-	4 038	9 622	-	9 622	9 758	9 758	-	(5 584)	(5 720)
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 042	418	3 624	3 179	330	2 849	4 229	2 104	2 126	863	(188)
RAZEM PASYWA	109 313	9 279	100 034	118 545	12 018	106 528	142 180	140 054	2 126	(9 232)	(32 867)

Na dzień 30 września 2020 roku jednostkowe aktywa ogółem wyniosły 109.313 tys. PLN w porównaniu do 118.545 tys. PLN na koniec 2019 roku.

Na koniec września 2020 roku aktywa trwałe wyniosły 88.319 tys. PLN i stanowiły 80,8% sumy aktywów ogółem, co oznacza, że udział ten spadł o 4,8 p.p. w porównaniu do końca 2019 roku. Głównym powodem spadku wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych była sprzedaż nieruchomości w Karpicku oraz odpisy amortyzacyjne.

Zmiany w udziałach w jednostkach zależnych zostały omówione w nocie 2 skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Groclin za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2020 roku.

Pozycję pozostałych aktywów trwałych stanowią aktywa z tytułu podatku odroczonego, które wzrosły z 2.669 tys. PLN na koniec grudnia 2019 roku do 2.753 tys. PLN na koniec września 2020 roku. Zmiany w podatku odroczonym wynikają z różnic przejściowych będących podstawą rozpoznania podatku odroczonego.

Aktywa obrotowe osiągnęły na koniec września 2020 roku wartość 20.994 tys. PLN w stosunku do 17.133 tys. PLN na koniec 2019 roku. W ramach aktywów obrotowych zapasy spadły o kwotę 1.134 tys. PLN, należności wzrosły o 4.304 tys. PLN, pozostałe aktywa obrotowe spadły o 207 tys. PLN, natomiast środki pieniężne wzrosły o 898 tys. PLN. Aktywa obrotowe stanowiły na koniec września 2020 roku 19,2% sumy aktywów (14,5% na koniec 2019 roku).

Odpis aktualizujący wartość zapasów ukształtował się na koniec września 2020 roku na poziomie 4.353 tys. PLN i zmniejszył się o kwotę 3.320 tys. PLN w stosunku do stanu na koniec grudnia 2019 roku.

Kapitał własny na koniec września 2020 roku wyniósł 4.800 tys. PLN, w porównaniu do 4.402 tys. PLN na koniec 2019 roku. Kapitał własny stanowił na koniec września 2020 roku 4,4% sumy bilansowej, natomiast na koniec 2019 roku 3,7% sumy bilansowej. Wzrost wartości kapitału własnego wynika z osiągniętego zysku netto w trzech kwartałach 2020 roku.

Według stanu na koniec września 2020 roku zobowiązania długoterminowe wyniosły 95.363 tys. PLN (87,2% sumy bilansowej), w porównaniu do 92.129 tys. PLN na koniec 2019 roku (77,7% sumy bilansowej). Wzrost zobowiązań długoterminowych wynika przede wszystkim ze wzrostu kredytów bankowych i pożyczek o kwotę 3.613 tys. PLN. Świadczenia na rzecz pracowników nie uległy zmianie w stosunku do końca 2019 roku.

Według stanu na koniec września 2020 roku zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 9.151 tys. PLN (8,4% sumy bilansowej), w porównaniu do 22.015 tys. PLN na koniec 2019 roku (18,6% sumy bilansowej). Spadek zobowiązań krótkoterminowych wynika przede wszystkim ze spadku pozostałych zobowiązań finansowych o kwotę 8.101 tys. PLN, głównie w wyniku połączenia z jednostką zależną Groclin Service Sp. z o.o. oraz spadku zobowiązań z tytułu dostaw i usług o kwotę 5.584 tys. PLN. Świadczenia na rzecz pracowników spadły z 1.175 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2019 roku do 748 tys. PLN na dzień 30 września 2020 roku. W trzech kwartałach 2020 roku Spółka utworzyła rezerwę na niewykorzystane urlopy w wysokości 27 tys. PLN oraz wykorzystała rezerwę na odprawy pracownicze w kwocie 454 tys. PLN.

Spółka na dzień 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku rozpoznała aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania dotyczące działalności zaniechanej w związku z podjęciem decyzji o rozpoczęciu procesu zbycia aktywów produkcyjnych Emitenta. Na dzień 30 września 2020 roku aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz dot. działalności zaniechanej wynosiły 107.419 tys. PLN a zobowiązania dot. działalności zaniechanej 100.034 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2019 roku aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz dot. działalności zaniechanej wyniosły 112.699 tys. PLN, natomiast zobowiązania dot. działalności zaniechanej 106.528 tys. PLN.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

tys. PLN	3Q 2020	3Q 2019	YTD 3Q 2020	YTD 3Q 2019	Zmiana % 3Q'2020/ 3Q'2019	Zmiana % YTD 3Q'2020/ YTD 3Q'2019
Przeływy z działalności operacyjnej	(439)	(3 754)	(2 347)	(10 094)	88,3	76,7
<i>w tym:</i>						
<i>Zysk/(strata) brutto</i>	(583)	(2 270)	4 147	(349)	74,3	1 288,2
<i>Amortyzacja</i>	268	721	1 073	3 390	(62,9)	(68,3)
<i>Zmiana kapitału obrotowego</i>	(1 065)	(4 390)	(7 379)	(12 310)	75,7	40,1
<i>Inne korekty</i>	941	2 185	(189)	(825)	(56,9)	77,1
Przeływy z działalności inwestycyjnej	2 340	116	2 714	20 497	1 914,7	(86,8)
Przeływy z działalności finansowej	(1 075)	(4 795)	530	(10 327)	77,6	105,1
Razem przepływy pieniężne	826	(8 432)	897	76	109,8	1 081,8

W trzech kwartałach 2020 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość (2.347) tys. PLN (w trzech kwartałach 2019 roku: (10.094) tys. PLN), głównie z powodu osiągnięcia zysku w wyniku połączenia z jednostką zależną Groclin Service Sp. z o.o.

Przeływy z działalności inwestycyjnej za okres trzech kwartałów 2020 roku wyniosły 2.714 tys. PLN (w trzech kwartałach 2019 roku: 20.497 tys. PLN) i wynikały głównie z wpływów ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Przeływy z działalności finansowej w trzech kwartałach 2020 roku osiągnęły poziom 530 tys. PLN (w trzech kwartałach 2019 roku: (10.327) tys. PLN) i były głównie rezultatem zwolnienia blokady środków pieniężnych, które były zabezpieczeniem kredytu bankowego oraz spadku zadłużenia z tytułu kredytów bankowych.

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

Kluczowe czynniki wpływające na wyniki działalności

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

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

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

Zdarzenia i czynniki o charakterze nietypowym

Do zdarzeń i czynników o charakterze nietypowym, które wystąpiły w trzech kwartałach 2020 roku można zaliczyć:

- okresowe zatrzymanie produkcji przez głównych odbiorców produktów oferowanych przez Emitenta w związku pandemią COVID-19,
- połączenie Groclin S.A. ze spółką zależną Groclin Service Sp. z o.o.,
- sprzedaż nieruchomości w Karpicku.

Ponadto w trzech kwartałach 2020 roku nie wystąpiły inne niż opisane w pozostałych punktach niniejszego raportu kwartalnego czynniki i zdarzenia, które miały istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Groclin. W szczególności zostały one przedstawione w komentarzu do wyników III kwartału 2020 roku.

Wpływ zmian w strukturze Grupy Groclin na wynik finansowy

W związku z połączeniem w dniu 3 stycznia 2020 roku Emitenta ze spółką zależną Groclin Service Sp. o.o. w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka wykazała przychody finansowe z rozliczenia połączenia ze spółką zależną w wysokości 6.381 tys. PLN. Połączenie nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Inne istotne informacje

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

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

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

W roku 2020 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.

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 wprowadziły władze Ukrainy.

Mając na uwadze zaistniałą sytuację Emitent podjął decyzję o rozpoczęciu procesu sprzedaży aktywów produkcyjnych Emitenta. Spółka była w trakcie trwających od kilku miesięcy rozmów z GST AutoLeather Inc. negocjacji umowy sprzedaży aktywów związanych z działalnością poszyciową zlokalizowanych na Ukrainie oraz w Polsce. W ramach rozmów został przeprowadzony proces due diligence. Równolegle, od momentu wygaśnięcia, z końcem sierpnia, porozumienia o wyłączności z GST AutoLeather Inc., Spółka prowadzi rozmowy z innymi potencjalnymi inwestorami zainteresowanymi zakupem posiadanych przez nią aktywów. W zależności od wyników rozmów i negocjacji, Spółka podejmie decyzję o wyborze nabywcy, który zaoferuje najbardziej korzystne warunki sprzedaży.

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

W dniu 8 września 2020 roku Emitent podpisał ze spółką TORO Meble spółka z ograniczoną odpowiedzialnością umowę sprzedaży nieruchomości z wyposażeniem i innymi ruchomościami, zlokalizowanych w Karpicku przy ul. Jeziornej 3, obejmującą nieruchomości zapisane w księgach wieczystych KW nr PO1E/00025891/6 i PO1E/00034694/1 („Nieruchomości”). Wartość transakcji wyniosła 2.280.000,00 zł netto.

W dniu wydania Nieruchomości strony zawarły umowę najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych o łącznej powierzchni 3.077 m², która gwarantuje Emitentowi prowadzenie działalności w Karpicku przy ul. Jeziornej 3, z wykorzystaniem potencjału operacyjnego dostosowanego do aktualnych potrzeb Emitenta.

Zarząd Groclin S.A. w związku z podjęciem w dniu 31 sierpnia 2020 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Groclin S.A. uchwały w sprawie zmiany siedziby Emitenta, podjął w dniu 3 września 2020 roku uchwałę w sprawie zmiany adresu siedziby Spółki, będącego jednocześnie adresem do korespondencji. Uchwalony adres siedziby Spółki jest następujący: ul. Jeziorna 3, Karpicko, 64-200 Wolsztyn. Stosowne dokumenty związane ze zmianą adresu siedziby Spółki zostały złożone w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

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

Czynniki mające wpływ na rozwój Grupy Groclin

Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału

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

- Skutki wprowadzonych ograniczeń i wpływu na gospodarkę światową i gospodarki poszczególnych krajów, w tym Polski i Ukrainy, pandemii COVID-19. Również okresowe wstrzymanie produkcji oraz istotny spadek zamówień i przychodów.
- Podjęcie decyzji o rozpoczęciu procesu zbycia aktywów produkcyjnych Emitenta zlokalizowanych głównie na terytorium Ukrainy, jak i w Polsce.
- Proces likwidacji spółek zależnych Groclin Seating GmbH oraz Groclin Wiring Sp. z o.o.
- Rozwój sytuacji na Ukrainie i jej wpływ na działanie zakładu produkcyjnego w Użgorodzie w kontekście możliwości operacyjnego realizowania kontraktów. Sytuacja na Ukrainie wpływa bezpośrednio na ocenę Spółki w procesie wyboru jako dostawcy.
- Zmienność i zmniejszenie poziomu zamówień od klientów, jak również możliwości pozyskania nowych kontraktów gwarantujących wolumeny sprzedaży. Poziom realizowanej sprzedaży, w tym okresowe wstrzymanie produkcji oraz spadek przychodów w związku z pandemią COVID-19, będzie miał istotny wpływ na wyniki finansowe 2020 roku.
- Wydajność produkcji i dostosowanie bazy kosztowej. Kluczowym elementem, który w sposób istotny będzie determinował wyniki finansowe w 2020 roku jest zdolność do podniesienia i utrzymania wysokiego poziomu wydajności produkcyjnej, jak również zdolność do szybkiego dostosowania bazy kosztowej do zmieniających się wolumenów zamówień, produkcji i sprzedaży.
- 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 wpływać na wyniki finansowe w perspektywie kolejnych miesięcy.

Czynniki ryzyka

W trzech kwartałach 2020 roku nie nastąpiły zmiany w zakresie czynników ryzyka w stosunku do przedstawionych w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Groclin i Spółki Groclin S.A. za 2019 rok.

Informacje uzupełniające

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych

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

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

W trzech kwartałach 2020 roku nie miały miejsca zmiany w organach zarządzających spółką Groclin S.A.

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu i raportu za I półrocze 2020 roku osoby zarządzające posiadały następującą ilość akcji Groclin S.A.:

Zarząd	Liczba akcji lub uprawnień wg stanu na		Akcje (wartość nominalna)	
	26 listopada 2020	30 września 2020	26 listopada 2020	30 września 2020
André Gerstner	4 202 873	4 202 873	4 202 873	4 202 873
Barbara Sikorska-Puk	-	-	-	-

Wg stanu na dzień 26 listopada 2020 roku Pan André Gerstner posiadał 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 niniejszego raportu tj. na dzień 26 listopada 2020 roku oraz na dzień publikacji raportu za I półrocze 2020 roku tj. na dzień 30 września 2020 roku.

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

Informacje o poręczeniach i gwarancjach

Według stanu na 30 września 2020 roku Grupa nie udzielała poręczenia oraz nie wystawiła gwarancji na rzecz innych jednostek.

Istotne pozycje pozabilansowe

Według stanu na dzień 30 września 2020 roku występują zobowiązania wekslowe, stanowiące zabezpieczenie umów kredytowych, leasingu, dofinansowania i transakcji finansowych.

Szczegółowa lista zobowiązań wekslowych i ustanowionych zabezpieczeń zawarta jest w nocie 18 skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2020 roku, które stanowi część tego raportu.

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

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

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

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

Podpisy Członków Zarządu

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Prezes Zarządu	André Gerstner	26 listopada 2020	
Wiceprezes Zarządu	Barbara Sikorska-Puk	26 listopada 2020	

Skrócone kwartalne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe Grupy Groclin
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2020 roku

Spis treści

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Groclin za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2020 roku	32
Skonsolidowane sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe	34
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	34
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	35
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	38
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	41
Jednostkowe sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe.....	43
Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	43
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	44
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	47
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	49
Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym.....	50
Dodatkowe noty objaśniające.....	52
1. Informacje ogólne	52
2. Skład Grupy.....	54
3. Skład organów zarządzających i nadzorujących.....	55
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	55
5. Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego	56
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	57
7. Sezonowość działalności.....	58
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	58
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	61
10. Działalność zaniechana	61
11. Połączenie ze spółką zależną Groclin Service Sp. z o.o.....	67
12. Zysk przypadający na jedną akcję	68
13. Kapitałowe papiery wartościowe.....	70
14. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	71
15. Zmiany w pozycjach bilansowych	71
16. Instrumenty finansowe	72
17. Zarządzanie kapitałem.....	72
18. Zobowiązania warunkowe.....	72
19. Zakład Pracy Chronionej.....	73
20. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym	73

Skonsolidowane sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	Okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 tys. PLN	Okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 tys. PLN	Okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 tys. EUR	Okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	-	103 191	-	23 950
Zysk (strata) z działalności operacyjnej z działalności kontynuowanej	(3 035)	(1 312)	(683)	(304)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(3 433)	(1 628)	(773)	(378)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(3 433)	(2 619)	(773)	(608)
Przychody ze sprzedaży z działalności zaniechanej	22 229	-	5 004	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej z działalności zaniechanej	4 008	-	902	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	4 102	-	924	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	3 038	-	684	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(395)	(2 619)	(89)	(608)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(395)	(2 619)	(89)	(608)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 054)	(6 719)	(462)	(1 559)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 108	20 475	700	4 752
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(104)	(14 702)	(23)	(3 412)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	950	(946)	214	(220)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	(0,03)	(0,23)	(0,01)	(0,05)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	(0,03)	(0,23)	(0,01)	(0,05)
Średni kurs PLN/EUR *			4,4420	4,3086
	Na dzień 30 września 2020 tys. PLN	Na dzień 31 grudnia 2019 tys. PLN	Na dzień 30 września 2020 tys. EUR	Na dzień 31 grudnia 2019 tys. EUR
Aktywa	25 154	37 621	5 557	8 834
Zobowiązania długoterminowe dot. działalności kontynuowanej	3 499	6 541	773	1 536
Zobowiązania krótkoterminowe dot. działalności kontynuowanej	758	761	167	179
Zobowiązania długoterminowe dot. działalności zaniechanej	511	610	113	143
Zobowiązania krótkoterminowe dot. działalności zaniechanej	9 491	16 756	2 097	3 935
Kapitał własny	10 896	12 953	2 407	3 042
Kapitał podstawowy	11 578	11 578	2 558	2 719
Liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,94	1,12	0,21	0,26
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,94	1,12	0,21	0,26
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w PLN/EUR)	-	-	-	-
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	-	-	-	-
Kurs PLN/EUR na koniec okresu **	-	-	4,5268	4,2585

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020 (niebadane) w tym:	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020 (działalność kontynuowana)	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020 (działalność zaniechana)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane) w tym:	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (działalność kontynuowana)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (działalność zaniechana)	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2019 (niebadane) (działalność kontynuowana)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane) (działalność kontynuowana)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 982	-	4 982	21 613	-	21 613	20 496	98 365
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	(151)	-	(151)	616	-	616	1 061	4 826
Przychody ze sprzedaży	4 831	-	4 831	22 229	-	22 229	21 557	103 191
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	(3 757)	-	(3 757)	(18 457)	-	(18 457)	(20 868)	(88 501)
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	(366)	-	(366)	(591)	-	(591)	(1 075)	(5 515)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	707	-	707	3 182	-	3 182	(386)	9 175
Koszty sprzedaży	(122)	(104)	(18)	(1 067)	(355)	(712)	(474)	(3 354)
Koszty ogólnego zarządu	(1 592)	(928)	(663)	(4 697)	(2 679)	(2 018)	(2 512)	(8 303)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(1 007)	(1 033)	26	(2 583)	(3 035)	452	(3 372)	(2 482)
Pozostałe przychody operacyjne	959	-	959	3 668	-	3 668	1 006	1 580
Pozostałe koszty operacyjne	288	-	288	(113)	-	(113)	425	(410)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	240	(1 033)	1 273	973	(3 035)	4 008	(1 941)	(1 312)
Przychody finansowe	0	-	0	4	-	4	39	49
Koszty finansowe	(31)	(237)	207	(307)	(398)	90	(72)	(366)
Zysk (strata) brutto	210	(1 270)	1 480	670	(3 433)	4 102	(1 974)	(1 628)
Podatek dochodowy	(59)	-	(59)	(1 064)	-	(1 064)	(689)	(991)
Zysk (strata) netto z działalności	151	(1 270)	1 421	(395)	(3 433)	3 038	(2 663)	(2 619)
Przypadający:								
Akcjonariuszom jednostki dominującej	151	(1 270)	1 421	(395)	(3 433)	3 038	(2 663)	(2 619)
Udziałowi niekontrolującemu	-	-	-	-	-	-	-	-
	151	(1 270)	1 421	(395)	(3 433)	3 038	(2 663)	(2 619)

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020 (niebadane) w tym:	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020 (działalność kontynuowana)	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020 (działalność zaniechana)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane) w tym:	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (działalność kontynuowana)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (działalność zaniechana)	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2019 (niebadane) (działalność kontynuowana)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane) (działalność kontynuowana)
Zysk/(strata) na jedną akcję:								
– podstawowy z zysku/(straty) za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,01	-	-	(0,03)	-	-	(0,23)	(0,23)
– podstawowy z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	-	(0,11)	-	-	(0,30)	-	(0,23)	(0,23)
– podstawowy z zysku/(straty) z działalności zaniechanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	0,12	-	-	0,26	-	-
– rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,01	-	-	(0,03)	-	-	(0,23)	(0,23)
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	-	(0,11)	-	-	(0,30)	-	(0,23)	(0,23)
– rozwodniony z zysku z działalności zaniechanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	0,12	-	-	0,26	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (cd)

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane)
Zysk/(strata) netto okresu sprawozdawczego	151	(395)	(2 663)	(2 619)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(864)	(1 586)	3 266	4 210
Podatek odroczony dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
<i>Niepodlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>				
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów okreslonych świadczeń	-	-	-	-
Podatek odroczony na zyskach/(stratach) aktuarialnych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	(864)	(1 586)	3 266	4 210
Całkowite dochody	(714)	(1 980)	603	1 590
Całkowity dochód przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(714)	(1 980)	603	1 590
Udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Na dzień 30 września 2020 (niebadane) w tym:	Na dzień 30 września 2020 (działalność kontynuowana)	Na dzień 30 września 2020 (działalność zaniechana)	Na dzień 30 czerwca 2020 (po przeglądzie) w tym:	Na dzień 30 czerwca 2020 (działalność kontynuowana)	Na dzień 30 czerwca 2020 (działalność zaniechana)	Na dzień 31 grudnia 2019 (badane) w tym:	Na dzień 31 grudnia 2019 (działalność kontynuowana)	Na dzień 31 grudnia 2019 (działalność zaniechana)	Na dzień 30 września 2019 (niebadane) w tym:	Na dzień 30 września 2019 (działalność kontynuowana)	Na dzień 30 września 2019 (działalność zaniechana)
AKTYWA												
Aktywa trwałe												
Aktywa niematerialne	445	346	99	476	364	112	635	396	239	1 840	1 840	-
Rzeczowe aktywa trwałe	11 616	420	11 197	14 433	483	13 951	17 241	609	16 632	34 276	34 276	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	4 779	4 779	-	4 557	4 557	-	4 680	4 680	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	388	388	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 037	-	2 037	2 100	-	2 100	2 983	-	2 983	3 797	3 173	623
Razem aktywa trwałe	14 099	766	13 333	21 788	5 625	16 163	25 416	5 561	19 855	44 981	44 357	623
Aktywa obrotowe												
Zapasy	4 554	-	4 554	4 779	-	4 779	6 262	-	6 262	8 399	8 399	-
Należności z tytułu dostaw i usług	3 519	-	3 519	3 409	-	3 409	3 487	-	3 487	5 362	5 362	-
Pozostałe należności	116	-	116	476	-	476	289	-	289	431	431	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	688	6	682	942	6	936	952	63	889	1 641	1 641	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 178	2 178	-	1 359	1 359	-	1 215	1 215	-	1 471	1 471	-
Razem aktywa obrotowe	11 056	2 185	8 871	10 965	1 365	9 600	12 206	1 279	10 927	17 304	17 304	-
SUMA AKTYWÓW	25 154	2 951	22 203	32 753	6 991	25 763	37 621	6 840	30 781	62 285	61 661	623

	Na dzień 30 września 2020 (niebadane) w tym:	Na dzień 30 września 2020 (działalność kontynuowana)	Na dzień 30 września 2020 (działalność zaniechana)	Na dzień 30 czerwca 2020 (po przeglądzie) w tym:	Na dzień 30 czerwca 2020 (działalność kontynuowana)	Na dzień 30 czerwca 2020 (działalność zaniechana)	Na dzień 31 grudnia 2019 (badane) w tym:	Na dzień 31 grudnia 2019 (działalność kontynuowana)	Na dzień 31 grudnia 2019 (działalność zaniechana)	Na dzień 30 września 2019 (niebadane) w tym:	Na dzień 30 września 2019 (działalność kontynuowana)	Na dzień 30 września 2019 (działalność zaniechana)
PASYWA												
Kapitał własny												
Kapitał podstawowy	11 578	11 578	-	11 578	11 578	-	11 578	11 578	-	11 578	11 578	-
Pozostałe kapitały	8 285	8 285	-	8 285	8 285	-	8 285	8 285	-	8 285	8 285	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(44 327)	(44 327)	-	(43 463)	(43 463)	-	(42 742)	(42 742)	-	(40 868)	(40 868)	-
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	35 360	35 360	-	35 209	35 209	-	35 832	35 832	-	56 510	56 510	-
Kapitał przypadający jednostce dominującej	10 896	10 896	-	11 609	11 609	-	12 953	12 953	-	35 506	35 506	-
Udział niekontrolujący	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny ogółem	10 896	10 896	-	11 609	11 609	-	12 953	12 953	-	35 506	35 506	-
Zobowiązania długoterminowe												
Długoterminowe kredyty i pożyczki	3 222	3 222	-	8 834	8 834	-	6 194	6 194	-	3 724	3 724	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	593	272	322	838	335	503	883	342	541	1 196	1 196	-
Świadczenia pracownicze	47	5	41	47	5	41	47	5	41	313	313	-
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	18	-	18	21	-	21	27	-	27	31	31	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	131	-	131	127	-	127	-	-	-	3 253	3 253	-
Razem zobowiązania długoterminowe	4 010	3 499	511	9 867	9 174	692	7 151	6 541	610	8 518	8 518	-
Zobowiązania krótkoterminowe												
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	2	2	-	8	8	-	43	43	-	49	49	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 158	404	754	1 037	350	687	1 945	414	1 531	2 298	2 298	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 859	-	4 859	6 071	-	6 071	9 899	-	9 899	10 243	10 243	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	95	-	95	141	141	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	3 131	189	2 941	2 878	195	2 683	2 550	203	2 347	4 038	2 421	1 616
Świadczenia pracownicze	1 086	162	924	1 270	160	1 110	2 971	101	2 870	1 480	970	510
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	13	-	13	13	-	13	13	-	13	13	13	-
Razem zobowiązania krótkoterminowe	10 249	758	9 491	11 277	713	10 564	17 518	761	16 756	18 262	16 136	2 126
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	14 259	4 257	10 002	21 144	9 888	11 256	24 668	7 302	17 366	26 779	24 653	2 126
SUMA PASYWÓW	25 154	15 152	10 002	32 753	21 497	11 256	37 621	20 255	17 366	62 285	60 159	2 126

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	210	670	(1 974)	(1 628)
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	360	1 376	926	3 999
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	263	21	(227)	(438)
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	(300)	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach, netto	21	82	32	141
(Zyski)/straty na instrumentach pochodnych	-	-	-	(5)
(Zysk) /strata na działalności inwestycyjnej	(438)	(383)	(357)	(686)
Zmiana stanu należności	482	406	5 464	4 662
Zmiana stanu zapasów	222	1 719	2 331	8 374
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zobowiązań leasingowych, z tytułu faktoringu i dywidendy	(1 076)	(4 289)	(9 286)	(19 720)
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	(151)	(1 604)	(396)	(1 408)
Pozostałe	(3)	46	(3)	(10)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(411)	(2 054)	(3 490)	(6 719)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	2 324	3 117	520	21 063
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	(9)	(406)	(588)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 324	3 108	114	20 475
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(4)	(658)	(222)	(1 393)
Wpływy/(splata) z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	(5 651)	(3 956)	(4 529)	(8 593)
Odsetki zapłacone	(21)	(82)	(31)	(125)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe	4 591	4 591	(41)	(4 591)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 084)	(104)	(4 822)	(14 702)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	829	950	(8 199)	(946)
Różnice kursowe netto	(10)	13	55	42
Środki pieniężne na początek okresu	1 359	1 215	9 615	2 375
Środki pieniężne na koniec okresu	2 178	2 178	1 471	1 471

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								
	Pozostałe kapitały				Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Różnice kursowe z przeliczenia	Razem	Udział niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał pozostały					
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	11 578	8 285	-	0	35 832	(42 742)	12 953	-	12 953
Zysk netto za okres obrotowy	-	-	-	-	(395)	-	(395)	-	(395)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	(1 586)	(1 586)	-	(1 586)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(395)	(1 586)	(1 980)	-	(1 980)
Efekt połączenia Groclin Service Sp. z o.o.	-	-	-	-	(77)	-	(77)	-	(77)
Na dzień 30 czerwca 2020 roku (niebadane)	11 578	8 285	-	0	35 360	(44 328)	10 896	-	10 896

	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								
	Pozostałe kapitały				Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Różnice kursowe z przeliczenia	Razem	Udział niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał pozostały					
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	11 578	8 285	10 971	-	48 159	(45 078)	33 915	-	33 916
Zysk netto za okres obrotowy	-	-	-	-	(2 619)	-	(2 619)	-	(2 619)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	4 210	4 210	-	4 210
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(2 619)	4 210	1 591	-	1 590
Pokrycie straty za 2018 rok	-	(10 971)	-	-	10 971	-	-	-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy zgodnie z uchwałą ZWZ	-	10 971	(10 971)	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2019 roku (niebadane)	11 578	8 285	-	-	56 511	(40 868)	35 506	-	35 506

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

	Pozostałe kapitały				Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Różnice kursowe z przeliczenia	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał pozostały					
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	11 578	8 285	10 971	-	48 159	(45 078)	33 915	-	33 916
Zysk netto za okres obrotowy	-	-	-	-	(23 279)	-	(23 279)	-	(23 279)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(19)	2 335	2 317	-	2 317
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(23 298)	2 335	(20 962)	-	(20 962)
Pokrycie straty za 2018 rok	-	(10 971)	-	-	10 971	-	-	-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy zgodnie z uchwałą ZWZ	-	10 971	(10 971)	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie spółki zależnej	-	-	-	0	-	-	0	-	0
Na dzień 31 grudnia 2019 roku (badane)	11 578	8 285	-	0	35 832	(42 742)	12 953	-	12 953

Jednostkowe sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe

	Okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 tys. PLN	Okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 tys. PLN	Okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 tys. EUR	Okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	-	85 109	-	19 753
Zysk (strata) z działalności operacyjnej z działalności kontynuowanej	(3 003)	1 819	(676)	422
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(3 401)	(349)	(766)	(81)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(3 401)	(1 013)	(766)	(235)
Przychody ze sprzedaży z działalności zaniechanej	20 808	-	4 684	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej z działalności zaniechanej	7 698	-	1 733	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	7 548	-	1 699	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	7 647	-	1 721	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	4 246	(1 013)	956	(235)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 347)	(10 094)	(528)	(2 343)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 714	20 497	611	4 757
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	530	(10 327)	119	(2 397)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	897	76	202	18
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,37	(0,09)	0,08	(0,02)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,37	(0,09)	0,08	(0,02)
Średni kurs PLN/EUR *			4,4420	4,3086
	Na dzień 30 września 2020 tys. PLN	Na dzień 31 grudnia 2019 tys. PLN	Na dzień 30 września 2020 tys. EUR	Na dzień 31 grudnia 2019 tys. EUR
Aktywa	109 313	118 545	24 148	27 837
Zobowiązania długoterminowe dot. działalności kontynuowanej	3 699	6 829	817	1 603
Zobowiązania krótkoterminowe dot. działalności kontynuowanej	824	788	182	185
Zobowiązania długoterminowe dot. działalności zaniechanej	91 664	85 301	20 249	20 031
Zobowiązania krótkoterminowe dot. działalności zaniechanej	8 327	21 227	1 840	4 985
Kapitał własny	4 800	4 402	1 060	1 034
Kapitał podstawowy	11 578	11 578	2 558	2 719
Liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,41	0,38	0,09	0,09
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,41	0,38	0,09	0,09
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w PLN/EUR)	-	-	-	-
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	-	-	-	-
Kurs PLN/EUR na koniec okresu **			4,5268	4,2585

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

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

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020 (niebadane) w tym:	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020 (działalność kontynuowana)	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020 (działalność zaniechana)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane) w tym:	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (działalność kontynuowana)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (działalność zaniechana)	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2019 (niebadane) (działalność kontynuowana)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane) (działalność kontynuowana)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 457	-	4 457	20 193	-	20 193	16 369	84 873
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	391	-	391	615	-	615	1	236
Przychody ze sprzedaży	4 848	-	4 848	20 808	-	20 808	16 370	85 109
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	(3 236)	-	(3 236)	(14 201)	-	(14 201)	(14 190)	(73 738)
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	(364)	-	(364)	(560)	-	(560)	(22)	(845)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 248	-	1 248	6 047	-	6 047	2 158	10 526
Koszty sprzedaży	(95)	(104)	9	(957)	(355)	(602)	(421)	(3 789)
Koszty ogólnego zarządu	(1 211)	(928)	(282)	(3 620)	(2 679)	(941)	(2 412)	(7 354)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(58)	(1 033)	974	1 469	(3 035)	4 504	(676)	(616)
Pozostałe przychody operacyjne	771	-	771	3 292	32	3 261	859	2 803
Pozostałe koszty operacyjne	396	-	396	(66)	-	(66)	290	(369)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 108	(1 033)	2 141	4 695	(3 003)	7 698	474	1 819
Przychody finansowe	0	-	0	6 385	-	6 385	(703)	1 068
Koszty finansowe	(1 691)	(237)	(1 453)	(6 933)	(398)	(6 535)	(2 041)	(3 236)
Zysk (strata) brutto	(583)	(1 270)	688	4 147	(3 401)	7 548	(2 270)	(349)
Podatek dochodowy	152	-	152	99	-	99	109	(664)
Zysk (strata) netto z działalności	(430)	(1 270)	840	4 246	(3 401)	7 647	(2 161)	(1 013)

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020 (niebadane) w tym:	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020 (działalność kontynuowana)	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020 (działalność zaniechana)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane) w tym:	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (działalność kontynuowana)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (działalność zaniechana)	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2019 (niebadane) (działalność kontynuowana)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane) (działalność kontynuowana)
Zysk/(strata) na jedną akcję:								
– podstawowy z zysku/(straty) za okres	(0,04)	-	-	0,37	-	-	(0,19)	(0,09)
– podstawowy z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za okres	-	(0,11)	-	-	(0,29)	-	(0,19)	(0,09)
– podstawowy z zysku/(straty) z działalności zaniechanej za okres	-	-	0,07	-	-	0,66	-	-
– rozwodniony z zysku/(straty) za okres	(0,04)	-	-	0,37	-	-	(0,19)	(0,09)
– rozwodniony z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za okres	-	(0,11)	-	-	(0,29)	-	(0,19)	(0,09)
– rozwodniony z zysku/(straty) z działalności zaniechanej za okres	-	-	0,07	-	-	0,66	-	-

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (cd)

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane)
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	(430)	4 246	(2 161)	(1 013)
Inne całkowite dochody				
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>				
Podatek odroczony dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
<i>Niepodlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>				
Zyski /(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-
Podatek odroczony na zyskach/(stratach) aktuarialnych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody	(430)	4 246	(2 161)	(1 013)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Na dzień 30 września 2020 (niebadane) w tym:	Na dzień 30 września 2020 (działalność kontynuowana)	Na dzień 30 września 2020 (działalność zaniechana)	Na dzień 30 czerwca 2020 (po przeglądzie) w tym:	Na dzień 30 czerwca 2020 (działalność kontynuowana)	Na dzień 30 czerwca 2020 (działalność zaniechana)	Na dzień 31 grudnia 2019 (badane) w tym:	Na dzień 31 grudnia 2019 (działalność kontynuowana)	Na dzień 31 grudnia 2019 (działalność zaniechana)	Na dzień 30 września 2019 (niebadane) w tym:	Na dzień 30 września 2019 (działalność kontynuowana)	Na dzień 30 września 2019 (działalność zaniechana)
AKTYWA												
Aktywa trwałe												
Aktywa niematerialne	379	346	33	400	364	36	505	396	109	975	975	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2 281	420	1 861	4 125	483	3 643	5 657	609	5 048	8 174	8 174	-
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	82 907	-	82 907	82 907	-	82 907	88 025	-	88 025	108 285	108 285	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	388	388	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	4 779	4 779	-	4 557	4 557	-	4 680	4 680	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 753	-	2 753	2 600	-	2 600	2 669	-	2 669	4 051	3 428	623
Razem aktywa trwałe	88 319	766	87 553	94 811	5 625	89 185	101 413	5 561	95 852	126 552	125 929	623
Aktywa obrotowe												
Zapasy	4 458	-	4 458	4 685	-	4 685	5 592	-	5 592	4 517	4 517	-
Należności z tytułu dostaw i usług	15 122	-	15 122	14 396	-	14 396	10 751	-	10 751	9 576	9 576	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	232	6	226	394	6	388	439	62	377	946	946	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 122	1 122	-	300	300	-	223	223	-	209	209	-
Razem aktywa obrotowe	20 994	1 128	19 866	20 196	307	19 889	17 133	286	16 847	15 628	15 628	-
SUMA AKTYWÓW	109 313	1 894	107 419	115 006	5 932	109 074	118 545	5 847	112 699	142 180	141 557	623

	Na dzień 30 września 2020 (niebadane) w tym:	Na dzień 30 września 2020 (działalność kontynuowana)	Na dzień 30 września 2020 (działalność zaniechana)	Na dzień 30 czerwca 2020 (po przeglądzie) w tym:	Na dzień 30 czerwca 2020 (działalność kontynuowana)	Na dzień 30 czerwca 2020 (działalność zaniechana)	Na dzień 31 grudnia 2019 (badane) w tym:	Na dzień 31 grudnia 2019 (działalność kontynuowana)	Na dzień 31 grudnia 2019 (działalność zaniechana)	Na dzień 30 września 2019 (niebadane) w tym:	Na dzień 30 września 2019 (działalność kontynuowana)	Na dzień 30 września 2019 (działalność zaniechana)
PASYWA												
Kapitał własny												
Kapitał podstawowy	11 578	11 578	-	11 578	11 578	-	11 578	11 578	-	11 578	11 578	-
Pozostałe kapitały	(3 168)	(3 168)	-	7 076	7 076	-	10 924	10 924	-	10 924	10 924	-
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	(8 785)	(8 828)	43	(18 600)	(18 600)	-	(23 276)	(23 276)	-	(995)	(995)	-
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	5 175	5 175	-	5 175	5 175	-	5 175	5 175	-	5 175	5 175	-
Kapitał własny ogółem	4 800	4 757	43	5 230	5 230	-	4 402	4 402	-	26 683	26 683	-
Zobowiązania długoterminowe												
Długoterminowe kredyty i pożyczki	94 305	3 222	91 083	98 275	8 834	89 440	90 692	6 194	84 498	90 257	90 257	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	593	272	322	838	335	503	883	342	541	8 388	8 388	-
Świadczenia pracownicze	47	5	41	47	5	41	47	5	41	313	313	-
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	418	200	218	474	220	254	508	288	220	477	477	-
Razem zobowiązania długoterminowe	95 363	3 699	91 664	99 633	9 394	90 239	92 129	6 829	85 301	99 435	99 435	-
Zobowiązania krótkoterminowe												
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	2	2	-	8	8	-	43	43	-	49	49	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 069	404	664	907	350	557	9 170	414	8 756	2 026	2 026	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 038	-	4 038	5 335	-	5 335	9 622	-	9 622	9 758	9 758	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	3 123	189	2 934	2 837	195	2 642	1 819	202	1 617	3 101	1 484	1 616
Świadczenia pracownicze	748	162	585	885	160	724	1 175	101	1 075	959	449	510
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	171	66	105	173	64	109	185	27	157	170	170	-
Razem zobowiązania krótkoterminowe	9 151	824	8 327	10 144	777	9 367	22 015	788	21 227	16 063	13 937	2 126
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	104 514	4 523	99 991	109 777	10 171	99 605	114 144	7 616	106 528	115 498	113 372	2 126
SUMA PASYWÓW	109 313	9 279	100 034	115 006	15 401	99 605	118 545	12 018	106 528	142 180	140 054	2 126

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	(583)	4 147	(2 270)	(349)
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	268	1 073	721	3 390
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	1 358	5 352	2 195	1 138
Utrata wartości aktywów niefinansowych	(300)	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach, netto	520	1 619	556	1 422
(Zyski)/straty na instrumentach pochodnych	-	-	-	(5)
(Zysk) /strata na działalności inwestycyjnej, w tym:	(442)	(6 643)	(163)	(1 922)
- efekt połączenia z jednostką zależną Groclin Service Sp. z o.o.	-	(6 358)	-	-
Zmiana stanu należności oraz pozostałych aktywów niefinansowych	(204)	(4 097)	1 647	2 847
Zmiana stanu zapasów	227	1 134	1 491	7 744
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zobowiązań leasingowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych	(1 088)	(4 416)	(7 528)	(22 901)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów (dotacji)	(58)	(104)	(33)	(132)
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	(137)	(428)	(370)	(1 327)
Pozostałe	-	15	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(439)	(2 347)	(3 754)	(10 094)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	2 340	2 714	241	20 682
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	-	-	(94)	(94)
Wydatki na udziały w jednostkach zależnych	-	-	(30)	(91)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 340	2 714	116	20 497
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy/(spłata) zobowiązań z tytułu leasingu	(5)	(626)	(208)	(1 360)
Wpływy/(spłata) z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	(5 640)	(3 354)	(4 515)	(4 250)
Odsetki zapłacone	(21)	(82)	(31)	(125)
Pozostałe wpływy finansowe	4 591	4 591	(41)	(4 591)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 075)	530	(4 795)	(10 327)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	826	897	(8 432)	76
Różnice kursowe netto	(5)	2	22	0
Środki pieniężne na początek okresu	300	223	8 619	133
Środki pieniężne na koniec okresu	1 122	1 122	209	209

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	Pozostałe kapitały			Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał pozostały			
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	11 578	10 925	-	5 175	(23 275)	4 402
Zysk (strata) netto za okres obrotowy	-	-	-	-	4 246	4 246
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	4 246	4 246
Pokrycie straty za 2019 rok	-	(10 245)	-	-	10 245	-
Efekt połączenia z Groclin Service Sp. z o.o.	-	-	(3 849)	-	-	(3 849)
Na dzień 30 września 2020 roku (niebadane)	11 578	680	(3 849)	5 175	(8 785)	4 800

	Pozostałe kapitały			Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy			
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	11 578	20 556	10 972	5 175	(20 584)	27 697
Zysk (strata) netto za okres obrotowy	-	-	-	-	(1 013)	(1 013)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(1 013)	(1 013)
Pokrycie straty za 2018 rok	-	(20 604)	-	-	20 604	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy zgodnie z uchwałą ZWZ	-	10 972	(10 972)	-	-	-
Na dzień 30 września 2019 roku (niebadane)	11 578	10 925	-	5 175	(994)	26 683

	Pozostałe kapitały			Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy			
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	11 578	20 556	10 972	5 175	(20 584)	27 697
Zysk (strata) netto za okres obrotowy	-	-	-	-	(23 276)	(23 276)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(19)	(19)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(23 295)	(23 295)
Pokrycie straty za 2018 rok	-	(20 604)	-	-	20 604	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy zgodnie z uchwałą ZWZ	-	10 972	(10 972)	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2019 roku (badane)	11 578	10 925	-	5 175	(23 275)	4 402

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje ogólne

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Grupa Groclin zatrudniała 272 osoby w dwóch zakładach produkcyjnych oraz w Niepublicznej Przychodni Lekarskiej Groclin. Działalność operacyjna zlokalizowana jest w Polsce i na Ukrainie. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w trzech kwartałach 2020 roku wyniosły 22 mln PLN.

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

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

W związku z podjęciem w dniu 31 sierpnia 2020 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Groclin S.A. uchwały w sprawie zmiany siedziby Emitenta Zarząd Spółki podjął w dniu 3 września 2020 roku uchwałę w sprawie zmiany adresu siedziby Spółki. Uchwalony adres siedziby Spółki jest następujący: ul. Jeziorna 3, Karpicko, 64-200 Wolsztyn. Stosowne dokumenty związane ze zmianą adresu siedziby Spółki zostały złożone w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Czas trwania Spółki oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony, z podkreśleniem rozpoczęcia procesu likwidacji spółek zależnych Groclin Wiring Sp. z o.o. i Groclin Seating GmbH.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Groclin obejmuje kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych i kwartalne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2019 roku. Kwartalne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym obejmuje ponadto dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, natomiast kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Groclin obejmuje również sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze na dzień 30 czerwca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 30 września 2019 roku.

Sprawozdania za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2020 roku oraz dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2019 roku nie były przedmiotem przeglądu, ani badania przez biegłego rewidenta. Sprawozdanie za rok obrotowy 2019 było przedmiotem badania, natomiast sprawozdanie na dzień 30 czerwca 2020 roku było przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

Przedmiot działalności

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

Zakres działalności Grupy Kapitałowej Groclin obejmuje:

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

Jednostki organizacyjne

Wg stanu na dzień 30 września 2020 roku działalność operacyjna Grupy realizowana była w następujących jednostkach organizacyjnych:

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

Ponadto Grupa posiada inwestycję rozpoczętą w miejscowości Dolina na Ukrainie.

Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 26 listopada 2020 roku akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A są:

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

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

Nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. w stosunku do stanu na dzień 30 września 2020 roku do dnia publikacji niniejszego raportu.

2. Skład Grupy

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

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Grupy w kapitale jednostek zależnych na dzień		
			26 listopada 2020	30 września 2020	31 grudnia 2019
Groclin Karpaty Sp. z o.o.	Użgorod, ul. Słowiańska Nabereżna 31, Ukraina	produkcja poszyc	100%	100%	100%
Groclin Dolina Sp. z o.o.	Dolina, ul. Oblisky 36/23, Ukraina	niezakończona inwestycja	100%	100%	100%
Groclin Service Sp. z o.o.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	świadczenie usług produkcyjnych	-*	-*	100%
Groclin Seating GmbH w likwidacji	ul. An den Kiesgruben 2, Wendlingen, Niemcy	produkcja poszyc	100%	100%	100%
Groclin Wiring Sp. z o.o. w likwidacji	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	świadczenie usług finansowych i produkcyjnych	100%	100%	100%

* spółka połączona z Groclin S.A.

Na dzień 30 września 2020 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego raportu procentowy udział w głosach posiadanych przez Grupę w spółkach zależnych odpowiadał procentowemu udziałowi w kapitale podstawowym tych spółek. Wszystkie jednostki zależne wchodzące w skład Grupy podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli.

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

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

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 w dniu 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.

3. Skład organów zarządzających i nadzorujących

3.1. Zarząd Jednostki Dominującej

Na dzień 30 września 2020 roku, jak i na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu Jednostki Dominującej przedstawiał się następująco:

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

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

3.2. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Na dzień 30 września 2020 roku, jak i na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wchodził:

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

Od daty bilansowej do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

3.3. Komitet Audytu Jednostki Dominującej

Na dzień 30 września 2020 roku, jak i na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Komitetu Audytu w Jednostce Dominującej wchodził:

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

Komitet Audytu został powołany w dniu 20 września 2017 roku.

Od daty bilansowej do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu Spółki.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 listopada 2020 roku.

5. Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego

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

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

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Groclin w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę przez okres 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Po podjęciu decyzji o sprzedaży aktywów związanych z działalnością poszyciową, Emitent prowadzi aktywne poszukiwania potencjalnego inwestora, jak i rozmowy z podmiotami zainteresowanymi posiadanymi przez Emitenta aktywami. W zależności od efektów rozmów i rozwoju sytuacji na rynku, Emitent rozważa m.in. takie scenariusze, jak: dalsza redukcja aktualnej działalności operacyjnej włączając jej wygaszenie w przypadku wystąpienia takiej konieczności, aktywne poszukiwanie kontraktów na innych rynkach, w przypadku, gdy dojdzie do sprzedaży aktywów - działalność Emitenta w obszarze aktualnej działalności produkcyjnej nie będzie kontynuowana. Emitent dokonuje również sprzedaży aktywów, które nie są potrzebne w aktualnie prowadzonej działalności. Biorąc pod uwagę sytuację rynkową, Emitent będzie podejmował decyzje co do dalszych perspektyw kontynuacji działalności, w tym będzie także rozważał możliwości inwestycyjne potencjalnie zmierzające również do zmiany profilu działalności.

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

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

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

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok, który rozpoczął się 1 stycznia 2019 roku, przy czym w pierwszym kwartale 2020 roku Spółka dokonała weryfikacji odpisów aktualizujących wartość zapasów i dokonała zmiany wartości odpisów aktualizujących część zapasów biorąc pod uwagę oferty związane z procesem sprzedaży części aktywów.

6.1. Przeliczanie sprawozdań jednostek zależnych w innej walucie funkcjonalnej niż PLN oraz przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie innej niż waluta funkcjonalna

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

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

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

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

dla sprawozdania z sytuacji finansowej:

	Na dzień 30 września 2020	Na dzień 31 grudnia 2019	Na dzień 30 września 2019
EUR	4,5268	4,2585	4,3736
UAH	0,1365	0,1602	0,1655

dla sprawozdania z całkowitych dochodów:

	01/01 - 30/09/2020	01/01 - 30/09/2019
EUR	4,4241	4,3022
UAH	0,1485	0,1456

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

6.2. Korekta błędów i zmiana szacunku

W trzech kwartałach 2020 roku i w 2019 roku nie miały miejsca korekty błędów i zmiany szacunków.

7. Sezonowość 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.

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na segmenty w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi.

Na dzień 30 września 2020 roku w Grupie Groclin występują następujące segmenty działalności:

- segment poszyc i siedzeń samochodowych dotyczący działalności zaniechanej, obejmujący wyniki finansowe oraz aktywa i zobowiązania Groclin S.A., Groclin Wiring Sp. z o.o., Groclin Karpaty Sp. z o.o., Groclin Dolina Sp. z o.o. oraz Groclin Seating GmbH z uwzględnieniem odpowiednich korekt konsolidacyjnych,
- segment pozostały dotyczący działalności kontynuowanej, obejmujący wyniki oraz aktywa i zobowiązania Groclin S.A.

Na dzień 30 września 2019 roku w Grupie Groclin występują następujące segmenty działalności:

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

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia segmentów sprawozdawczych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji.

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

W poniższej tabeli przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań w podziale na poszczególne segmenty Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 oraz według stanu na 30 września 2020 roku:

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku oraz według stanu na 30 września 2020 roku

	Poszycia i siedzenia (działalność zaniechana)	Pozostałe	Razem	Wylączenia	Działalność ogółem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	22 229	-	22 229	-	22 229
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	22 229	-	22 229	-	22 229
Wynik segmentu					
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	4 008	(3 035)	973	-	973
Amortyzacja	1 138	238	1 376	-	1 376
Przychody finansowe					4
Koszty finansowe					(307)
Zysk przed opodatkowaniem					670
Aktywa segmentu	20 167	2 951	23 117	-	23 117
Zobowiązania segmentu	9 871	4 257	14 128	-	14 128

W poniższej tabeli przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań w podziale na poszczególne segmenty Grupy za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 oraz według stanu na 30 września 2020 roku:

Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku oraz według stanu na 30 września 2020 roku

	Poszycia i siedzenia (działalność zaniechana)	Pozostałe	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	4 831	-	4 831	-	4 831
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	4 831	-	4 831	-	4 831
Wynik segmentu					
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	1 273	(1 033)	240	-	240
Amortyzacja	279	81	360	-	360
Przychody finansowe					0
Koszty finansowe					(31)
Zysk przed opodatkowaniem					210
Aktywa segmentu	20 167	2 951	23 117	-	23 117
Zobowiązania segmentu	9 871	4 257	14 128	-	14 128

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

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

	Poszycia i siedzenia	Pozostałe	Poszycia (działalność zaniechana)	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	103 191	-	-	103 191	-	103 191
Sprzedaż między segmentami	14	1 117	-	1 131	(1 131)	-
Przychody segmentu ogółem	103 204	1 117	-	104 321	(1 131)	103 191
Wynik segmentu						
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(2 386)	1 075	-	(1 312)	-	(1 312)
Amortyzacja	3 999	-	-	3 999	-	3 999
Przychody finansowe						49
Koszty finansowe						(366)
Zysk przed opodatkowaniem						(1 628)
Aktywa segmentu	58 488	25 740	-	84 228	(25 740)	58 488
Zobowiązania segmentu	22 163	6 790	2 126	31 079	(7 552)	23 526

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

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

	Posycia i siedzenia	Pozostałe	Posycia (działalność zaniechana)	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznym	21 557	-	-	21 557	-	21 557
Sprzedaż między segmentami	4	215	-	219	(219)	-
Przychody segmentu ogółem	21 560	215	-	21 775	(219)	21 557
Wynik segmentu						
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(2 146)	205	-	(1 941)	-	(1 941)
Amortyzacja	926	-	-	926	-	926
Przychody finansowe						39
Koszty finansowe						(72)
Zysk przed opodatkowaniem						(1 974)
Aktywa segmentu	58 488	25 740	-	84 228	(25 740)	58 488
Zobowiązania segmentu	22 163	6 790	2 126	31 079	(7 552)	23 526

9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W trzech kwartałach 2020 roku oraz w 2019 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

Na podstawie umowy kredytowej zawartej w dniu 5 lipca 2013 roku pomiędzy Groclin S.A. a mBank S.A. wypłata dywidendy wymaga wcześniejszej zgody Banku. Na dzień 30 września 2020 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

10. Działalność zaniechana

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Groclin

Zarząd Groclin S.A., mając na uwadze sytuację na rynku dostawców dla przemysłu motoryzacyjnego oraz negatywne perspektywy związane z wolumenami zamówień, związane również 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 lutym 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Groclin Wiring Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia procesu likwidacji Groclin Wiring Spółka z o.o. oraz w 2019 roku Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Groclin Seating GmbH podjęło uchwałę o likwidacji spółki Groclin Seating GmbH.

W związku z powyższym Grupa na dzień 30 września 2020 roku, 30 czerwca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku wyodrębniła działalność zaniechaną.

W dniu 31 stycznia 2019 roku Groclin S.A. dokonał zbycia części aktywów produkcyjnych zlokalizowanych w Grodzisku Wielkopolskim przy ul. Słowiańskiej 4, obejmujących: nieruchomości zapisane w księgach wieczystych KW nr PO1S/00041536/1, PO1S/00004348/5, PO1S/00007918/3, PO1S/00034687/2, PO1S/00044571/9, PO1S/00040272/5, PO1S/00027873/1, PO1S/00033712/0 oraz część maszyn i urządzeń, które wobec ograniczenia działalności produkcyjnej Emitenta w Polsce zostały zakwalifikowane do sprzedaży. Jednocześnie przeprowadzonej transakcji towarzyszył transfer części kadry pracowniczej zaangażowanej w produkcję. Łączna wartość transakcji wyniosła 18.200 tys. PLN netto.

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

W związku z powyższym Grupa na dzień 30 września 2019 roku rozpoznała aktywa dotyczące działalności zaniechanej w wysokości 623 tys. PLN oraz zobowiązania dot. działalności zaniechanej w wysokości 2.126 tys. PLN.

Poniższa tabela przedstawia rozbieżność aktywów przeznaczonych do sprzedaży i dot. działalności zaniechanej oraz zobowiązań dotyczących działalności zaniechanej na dzień 30 września 2020 roku, 30 czerwca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 30 września 2019 roku:

	Na dzień 30 września 2020 (działalność zaniechana)	Na dzień 30 czerwca 2020 (działalność zaniechana)	Na dzień 31 grudnia 2019 (działalność zaniechana)	Na dzień 30 września 2019 (działalność zaniechana)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Aktywa niematerialne	99	112	239	-
Rzeczowe aktywa trwałe	11 197	13 951	16 632	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 037	2 100	2 983	623
Razem aktywa trwałe	13 333	16 163	19 855	623
Aktywa obrotowe				
Zapasy	4 554	4 779	6 262	-
Należności z tytułu dostaw i usług	3 519	3 409	3 487	-
Pozostałe należności	116	476	289	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	682	936	889	-
Razem aktywa obrotowe	8 871	9 600	10 927	-
SUMA AKTYWÓW	22 203	25 763	30 781	623

	Na dzień 30 września 2020 (działalność zaniechana)	Na dzień 30 czerwca 2020 (działalność zaniechana)	Na dzień 31 grudnia 2019 (działalność zaniechana)	Na dzień 30 września 2019 (działalność zaniechana)
PASYWA				
Kapitał własny				
Zobowiązania długoterminowe				
Pozostałe zobowiązania finansowe	322	503	541	-
Świadczenia pracownicze	41	41	41	-
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	18	21	27	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	131	127	-	-
Razem zobowiązania długoterminowe	511	692	610	-
Zobowiązania krótkoterminowe				
Pozostałe zobowiązania finansowe	754	687	1 531	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 859	6 071	9 899	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	95	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	2 941	2 683	2 347	1 616
Świadczenia pracownicze	924	1 110	2 870	510
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	13	13	13	-
Razem zobowiązania krótkoterminowe	9 491	10 564	16 756	2 126
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	10 002	11 256	17 366	2 126
SUMA PASYWÓW	10 002	11 256	17 366	2 126

Poniższa tabela przedstawia skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów dotyczące działalności zaniechanej za okres 3 miesięcy oraz okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku:

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (działalność zaniechana)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (działalność zaniechana)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 982	21 613
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	(151)	616
Przychody ze sprzedaży	4 831	22 229
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	(3 757)	(18 457)
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	(366)	(591)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	707	3 182
Koszty sprzedaży	(18)	(712)
Koszty ogólnego zarządu	(663)	(2 018)
Zysk (strata) ze sprzedaży	26	452
Pozostałe przychody operacyjne	959	3 668
Pozostałe koszty operacyjne	288	(113)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 273	4 008
Przychody finansowe	0	4
Koszty finansowe	207	90
Zysk (strata) brutto	1 480	4 102
Podatek dochodowy	(59)	(1 064)
Zysk (strata) netto z działalności	1 421	3 038
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 421	3 038
Udziałowi niekontrolującemu	-	-
		3 038
Zysk/(strata) na jedną akcję:		
– podstawowy z zysku/(straty) z działalności zaniechanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,12	0,26
– rozwodniony z zysku z działalności zaniechanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,12	0,26

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Groclin S.A.

Zarząd Groclin S.A., mając na uwadze sytuację na rynku dostawców dla przemysłu motoryzacyjnego oraz negatywne perspektywy związane z wolumenami zamówień, związane również 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. W związku z powyższym Spółka na dzień 30 września 2020 roku, 30 czerwca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku wyodrębniła działalność zaniechaną.

W dniu 31 stycznia 2019 roku Groclin S.A. dokonał zbycia części aktywów produkcyjnych zlokalizowanych w Grodzisku Wielkopolskim przy ul. Słowińskiej 4, obejmujących: nieruchomości zapisane w księgach wieczystych KW nr PO1S/00041536/1, PO1S/00004348/5, PO1S/00007918/3, PO1S/00034687/2, PO1S/00044571/9, PO1S/00040272/5, PO1S/00027873/1, PO1S/00033712/0 oraz część maszyn i urządzeń, które wobec ograniczenia działalności produkcyjnej Emitenta w Polsce, zostały zakwalifikowane do sprzedaży. Jednocześnie przeprowadzonej transakcji towarzyszył transfer części kadry pracowniczej zaangażowanej w produkcję. Łączna wartość transakcji wyniosła 18.200 tys. PLN netto.

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

W związku z powyższym Spółka na dzień 30 września 2019 roku rozpoznała aktywa dotyczące działalności zaniechanej w wysokości 623 tys. PLN oraz zobowiązania dot. działalności zaniechanej w wysokości 2.126 tys. PLN.

Poniższa tabela przedstawia rozbieżność aktywów przeznaczonych do sprzedaży i dot. działalności zaniechanej oraz zobowiązań dotyczących działalności zaniechanej na dzień 30 września 2020 roku, 30 czerwca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 30 września 2019 roku:

	Na dzień 30 września 2020 (działalność zaniechana)	Na dzień 30 czerwca 2020 (działalność zaniechana)	Na dzień 31 grudnia 2019 (działalność zaniechana)	Na dzień 30 września 2019 (działalność zaniechana)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Aktywa niematerialne	33	36	109	-
Rzeczowe aktywa trwałe	1 861	3 643	5 048	-
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	82 907	82 907	88 025	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 753	2 600	2 669	623
Razem aktywa trwałe	87 553	89 185	95 852	623
Aktywa obrotowe				
Zapasy	4 458	4 685	5 592	-
Należności z tytułu dostaw i usług	15 122	14 396	10 751	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	226	388	377	-
Razem aktywa obrotowe	19 866	19 889	16 847	-
SUMA AKTYWÓW	107 419	109 074	112 699	623

	Na dzień 30 września 2020 (działalność zaniechana)	Na dzień 30 czerwca 2020 (działalność zaniechana)	Na dzień 31 grudnia 2019 (działalność zaniechana)	Na dzień 30 września 2019 (działalność zaniechana)
PASYWA				
Kapitał własny				
Zobowiązania długoterminowe				
Pozostałe zobowiązania finansowe	322	503	541	-
Świadczenia pracownicze	41	41	41	-
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	18	21	27	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	131	127	-	-
Razem zobowiązania długoterminowe	511	692	610	-
Zobowiązania krótkoterminowe				
Pozostałe zobowiązania finansowe	754	687	1 531	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 859	6 071	9 899	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	95	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	2 941	2 683	2 347	1 616
Świadczenia pracownicze	924	1 110	2 870	510
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	13	13	13	-
Razem zobowiązania krótkoterminowe	9 491	10 564	16 756	2 126
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	10 002	11 256	17 366	2 126
SUMA PASYWÓW	10 002	11 256	17 366	2 126

Poniższa tabela przedstawia jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów dotyczące działalności zaniechanej za okres 3 miesięcy oraz okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku:

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (działalność zaniechana)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (działalność zaniechana)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 457	20 193
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	391	615
Przychody ze sprzedaży	4 848	20 808
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	(3 236)	(14 201)
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	(364)	(560)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 248	6 047
Koszty sprzedaży	9	(602)
Koszty ogólnego zarządu	(282)	(941)
Zysk (strata) ze sprzedaży	974	4 504
Pozostałe przychody operacyjne	771	3 261
Pozostałe koszty operacyjne	396	(66)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 141	7 698
Przychody finansowe	0	6 385
Koszty finansowe	(1 453)	(6 535)
Zysk (strata) brutto	688	7 548
Podatek dochodowy	152	99
Zysk (strata) netto z działalności	840	7 647
Zysk/(strata) na jedną akcję:		
– podstawowy z zysku/(straty) z działalności zaniechanej za okres	0,07	0,66
– rozwodniony z zysku/(straty) z działalności zaniechanej za okres	0,07	0,66

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

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

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

Rozliczenie połączenia nastąpiło bez korygowania danych porównawczych.

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

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

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

Z uwzględnieniem eliminacji wzajemnych rozrachunków w kwocie:

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

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

12. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

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

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane)
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 270)	(3 433)	(2 663)	(2 619)
Zysk /(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 421	3 038	-	-
Zysk/(strata) netto okresu sprawozdawczego przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	151	(395)	(2 663)	(2 619)
Liczba akcji zwykłych – seria A	382 500	382 500	382 500	382 500
Liczba akcji zwykłych – seria B	2 442 500	2 442 500	2 442 500	2 442 500
Liczba akcji zwykłych – seria C	675 000	675 000	675 000	675 000
Liczba akcji zwykłych – seria D	850 000	850 000	850 000	850 000
Liczba akcji zwykłych – seria E	1 150 000	1 150 000	1 150 000	1 150 000
Liczba akcji zwykłych – seria F	6 077 873	6 077 873	6 077 873	6 077 873
Całkowita liczba akcji	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Średnioważona liczba akcji	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Zysk okresu sprawozdawczego (strata) na akcję (w PLN)	0,01	(0,03)	(0,23)	(0,23)
Rozwodniony zysk okresu sprawozdawczego (strata) na akcję (w PLN)	0,01	(0,03)	(0,23)	(0,23)
Zysk z działalności kontynuowanej (strata) na akcję (w PLN)	(0,11)	(0,30)	(0,23)	(0,23)
Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej (strata) na akcję (w PLN)	(0,11)	(0,30)	(0,23)	(0,23)

13. Kapitałowe papiery wartościowe

Tabele poniżej prezentują stan akcji Groclin S.A. na dzień 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku oraz kapitał podstawowy Spółki na dzień 30 września 2020 roku:

	Na dzień 30 września 2020 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2019 (badane)
Kapitał akcyjny		
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda	382 500	382 500
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda	2 442 500	2 442 500
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda	675 000	675 000
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 PLN każda	850 000	850 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda	1 150 000	1 150 000
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 PLN każda	6 077 873	6 077 873
	11 577 873	11 577 873

	Data rejestracji podwyższenia kapitału	Ilość	Wartość w PLN
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone			
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda	03-11-1997	382 500	382 500
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda	11-12-1997	2 442 500	2 442 500
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda	31-05-2000	675 000	675 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda	31-07-1998	850 000	850 000
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 PLN każda	05-05-2003	1 150 000	1 150 000
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 PLN każda	19-08-2013	6 077 873	6 077 873
Na dzień 30 września 2020 roku (niebadane)		11 577 873	11 577 873

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

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

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

Wg stanu na dzień 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku nie występowały akcje uprzywilejowane.

14. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Tabela poniżej przedstawia zestawienie kredytów i pożyczek zaciągniętych przez spółki Grupy Groclin na dzień 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku.

Nazwa banku	Rodzaj	Termin spłaty	Kwota przyznanego kredytu/ pożyczki (w tys.)	Waluta kredytu	Baza oprocentowania	30 września 2020 (działalność kontynuowana)			31 grudnia 2019 (działalność kontynuowana)		
						Kwota do spłaty w tys. PLN	długoterminowe	krótkoterminowe	Kwota do spłaty w tys. PLN	długoterminowe	krótkoterminowe
mBank S.A.	obrotowy	2022-01-31	931	EUR	EURIBOR 1M	3 222	3 222	-	6 194	6 194	-
Karty VISA						2	-	2	43	-	43
Razem						3 224	3 222	2	6 237	6 194	43

W dniu 21 września 2020 Jednostka Dominująca podpisała z mBank Spółka Akcyjna Aneks nr 18 do Umowy Ramowej Umbrella Wieloproduktowa z dnia 5 lipca 2013 r. Na podstawie zawartego aneksu Bank udostępnił Spółce oraz podmiotom z Grupy Kapitałowej Groclin produkty finansowe do kwoty 931.075,63 EUR na okres do dnia 31 stycznia 2022 roku.

W tabeli poniżej przedstawiono zabezpieczenia opisanego powyżej kredytu na dzień 30 września 2020 roku:

Kredytobiorca	Rodzaj kredytu	Kredytodawca	Limit (w tys.)	Zabezpieczenia
Groclin S.A.	Kredyt obrotowy (Umowa Ramowa Umrella Wieloproduktowa)	mBank S.A.	931 EUR	zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku tj. na zapasach, materiałach, wyrobach gotowych weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową cesja wierzytelności należnych Spółce z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej

15. Zmiany w pozycjach bilansowych

Zmiany poszczególnych skonsolidowanych pozycji bilansowych Grupy Groclin oraz jednostkowych pozycji bilansowych Groclin S.A. zostały omówione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Groclin do raportu za III kwartał 2020 roku.

Pozycja różnic kursowych z przeliczenia obejmuje efekt przeliczenia danych finansowych Groclin Seating GmbH sporządzonych w walucie funkcjonalnej EUR na walutę prezentacji niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (czyli PLN), efekt przeliczenia jednostek zagranicznych Groclin Karpaty Sp. z o.o. i Groclin Dolina Sp. z o.o. mających siedzibę na Ukrainie zaprezentowanych w hrywnach ukraińskich (UAH) na PLN oraz efekt przeliczenia korekt konsolidacyjnych w walucie EUR i UAH.

W skonsolidowanych kapitałach własnych różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji wyniosły (44.327) tys. PLN na dzień 30 września 2020 roku w stosunku do (42.742) tys. PLN na dzień 31 grudnia 2019 roku.

W trzech kwartałach 2020 roku Spółka Groclin S.A. wykorzystowała odpis aktualizacyjny dot. rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1.517 tys. PLN, z czego 1.150 tys. PLN dot. gruntów i budynków oraz 367 tys. PLN dot. maszyn i urządzeń.

Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty innych aktywów trwałych, wartości aktywów niefinansowych, rezerwach oraz rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Groclin do raportu za III kwartał 2020 roku.

16. Instrumenty finansowe

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

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko zmiany kursów walutowych, ryzyko zmiany stóp procentowych, ryzyko kredytowe oraz ryzyko związane z płynnością. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania na każdym z tych rodzajów ryzyka.

17. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem spółek Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych poziomów wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. W opinii Zarządu, w porównaniu do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku nie nastąpiły istotne zmiany celów i zasad zarządzania kapitałem.

18. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe na dzień 30 września 2020 roku Grupy Groclin roku przedstawia poniższe zestawienie:

Weksle wystawione przez Groclin S.A. według stanu na dzień 30 września 2020 roku

Umowa PFRON nr RDK/000020/15/D z dnia 15 września 2009 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000068/15/D z dnia 12 marca 2010 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000119/15/D z dnia 20 marca 2012 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000155/15/D z dnia 27 marca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000171/15/D z dnia 30 kwietnia 2014 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa Ramowa Umbrella Wieloproduktowa nr 08/060/13/D/UX z dnia 5 lipca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa ramowa dla transakcji rynku finansowego nr NS/11039/17 z dnia 8 grudnia 2017 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr IGA/SZ/195856/2015 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0010452016/SZ/227805 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0010452016/SZ/227806 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0010452016/SZ/227807 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr IGA/SZ/226295/2016 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/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/244716 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244717 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244742 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320392016/SZ/244685 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0429232016/SZ/251197 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr B/O/PZ/2017/03/0218 - 2 weksle własne in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 19/022950 (UL) - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 19/022965 (UL) - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr 19/022966 (UL) - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 19/022967 (UL) - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Umowa faktoringu z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorcy nr 72/2019 z dnia 5 kwietnia 2019 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową

18.1. Sprawy sądowe

Grupa nie prowadzi istotnych spraw sądowych.

19. Zakład Pracy Chronionej

Na dzień 30 września 2020 Groclin S.A. posiadał status Zakładu Pracy Chronionej („ZPChr”). Uwarunkowania i utrzymanie statusu zakładu pracy chronionej określają przepisy Ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych.

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

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

	Na dzień 30 września 2020 (niebadane)	Na dzień 30 września 2019 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2019 (badane)
Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych dot. działalności kontynuowanej	26	713	39
Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych dot. działalności zaniechanej	220	-	773
Razem	246	713	812

20. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

Podpisy Członków Zarządu

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Prezes Zarządu	André Gerstner	26 listopada 2020	
Wiceprezes Zarządu	Barbara Sikorska-Puk	26 listopada 2020	

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Główna Księgowa	Anna Rogozińska	26 listopada 2020	

Contact:

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

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

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

www.groclin.com