

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Grodzisk Wielkopolski, 28 kwietnia 2017 roku

Spis treści	
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	9
Dodatkowe noty objaśniające	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład Grupy i zmiany w składzie Grupy	11
2.1. Skład Grupy	11
2.2. Zmiany w składzie Grupy	12
3. Skład organów zarządzających i nadzorujących.....	13
3.1. Zarząd jednostki dominującej.....	13
3.2. Rada Nadzorcza jednostki dominującej	14
3.3. Komitet Audytu	14
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	14
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	14
5.1. Profesjonalny osąd	14
5.2. Niepewność szacunków i założeń	15
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
6.1. Oświadczenie o zgodności	17
6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	18
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	19
7.1. Zmiana w danych porównawczych	21
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	22
8.1. Wdrożenie MSSF 9, MSSF 15 i MSSF 16	23
8.2. Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji	23
9. Istotne zasady rachunkowości	23
9.1. Zasady konsolidacji.....	23
9.2. Wycena do wartości godziwej	24
9.3. Rzeczowe aktywa trwałe.....	25
9.4. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	25
9.5. Działalność zaniechana.....	26
9.6. Nieruchomości inwestycyjne.....	26
9.7. Aktywa niematerialne.....	26
9.8. Leasing	27
9.9. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	28
9.10. Koszty finansowania zewnętrznego.....	28
9.11. Aktywa finansowe.....	28
9.12. Utrata wartości aktywów finansowych	30
9.13. Wbudowane instrumenty pochodne.....	30
9.14. Pochodne instrumenty finansowe.....	31
9.15. Zapasy	31
9.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31
9.17. Pozostałe aktywa niefinansowe.....	32
9.18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	32
9.19. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	32
9.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32
9.21. Rezerwy.....	33
9.22. Świadczenia pracownicze	33
9.23. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne.....	33
9.24. Przychody	34

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach PLN)

9.25. Podatki	34
10. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	36
11. Nabycie udziałów CADM Automotive Sp. z o.o.	38
12. Przychody ze sprzedaży	40
13. Koszty w układzie rodzajowym	40
14. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie.....	41
15. Pozostałe przychody operacyjne	41
16. Pozostałe koszty operacyjne	42
17. Przychody finansowe.....	42
18. Koszty finansowe.....	42
19. Podatek dochodowy.....	43
19.1. Obciążenie podatkowe.....	43
19.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	43
20. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego.....	45
21. Majątek socjalny oraz ZFRON, zobowiązania ZFŚS i ZFRON oraz dofinansowania dotyczące Zakładu Pracy Chronionej.....	46
22. Zysk/strata na akcję.....	47
23. Rzeczowe aktywa trwałe.....	49
24. Aktywa niematerialne	51
25. Zapasy	53
26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	54
26.1. Należności z tytułu dostaw i usług	54
26.2. Pozostałe należności.....	55
27. Pozostałe aktywa niefinansowe	55
28. Środki pieniężne i ekwiwalenty	55
29. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe	56
29.1. Kapitał podstawowy.....	56
29.2. Kapitał zapasowy i rezerwowy	59
29.3. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	59
30. Zmiany w kapitale własnym	59
30.1. Niepodzielony zysk (strata).....	59
30.2. Różnice kursowe z przeliczenia	60
30.3. Nabycie udziałów niekontrolujących.....	60
31. Rezerwy	61
32. Świadczenia pracownicze.....	62
32.1. Świadczenia emerytalne.....	62
32.2. Programy akcji pracowniczych	63
33. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	63
33.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	63
33.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	64
34. Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	64
35. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	66
36. Zobowiązania warunkowe.....	71
37. Zobowiązania inwestycyjne.....	72
38. Sprawy sądowe	72
39. Rozliczenia podatkowe	72
40. Informacje o podmiotach powiązanych.....	73
40.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi	73
40.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	73
40.3. Pożyczki udzielone członkom Zarządu	73
40.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	73

40.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	74
41. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	74
42. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	74
42.1. Ryzyko kredytowe	75
42.2. Ryzyko związane z płynnością	75
42.3. Ryzyko stopy procentowej	76
42.4. Ryzyko walutowe	77
43. Instrumenty finansowe	78
43.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	78
43.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych	79
43.3. Ryzyko stopy procentowej	80
44. Zarządzanie kapitałem	81
45. Struktura zatrudnienia	82
46. Zdarzenia następujące po dniu sprawozdawczym	82
Załącznik nr 1. Działalność zaniechana	84

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

	<i>Nota</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015 (dane przekształcone)</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	12	259 362	211 752
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12	1 390	3 260
Przychody ze sprzedaży		260 752	215 012
Koszt własny sprzedanych produktów i usług	13	(230 986)	(204 498)
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	13	(792)	(2 959)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		28 974	7 555
Koszty sprzedaży	13	(4 615)	(19 453)
Koszty ogólnego zarządu	13	(18 072)	(18 254)
Zysk/(strata) ze sprzedaży		6 287	(30 152)
Pozostałe przychody operacyjne	15	1 735	3 547
Pozostałe koszty operacyjne	16	(391)	(14 704)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		7 631	(41 309)
Przychody finansowe	17	617	152
Koszty finansowe	18	(3 835)	(7 131)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		4 413	(48 288)
Podatek dochodowy	19	(3 048)	(88)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		1 364	(48 376)
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	<i>zał. nr 1</i>	-	92 019
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		1 364	43 643

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku (c.d.)

	<i>Nota</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015 (dane przekształcone)</i>
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		1 364	43 643
Inne całkowite dochody			
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji (Groclin S.A.)	30.2	-	(897)
Pozostałe różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych	30.2	(2 487)	(10 152)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych		(2 487)	(11 049)
<i>Niepodlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>			
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	32	(8)	32
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		1	(6)
Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych		(6)	26
Inne całkowite dochody razem		(2 494)	(11 023)
Całkowite dochody razem		(1 129)	32 620

	<i>Nota</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
Zysk/(strata) przypadający/a:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		452	43 643
Akcjonariuszom niekontrolującym		912	-
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(2 041)	32 620
Akcjonariuszom niekontrolującym		912	-
Zysk/(strata) na jedną akcję za okres, przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	22	0,04	3,77
podstawowy z działalności kontynuowanej (w PLN)		0,04	(4,18)
rozwodniony z działalności kontynuowanej (w PLN)		0,04	(4,18)
podstawowy z działalności zaniechanej (w PLN)		-	7,95
rozwodniony z działalności zaniechanej (w PLN)		-	7,95

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2016 roku

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
AKTYWA			
Aktywa niematerialne	24	78 818	58 681
Rzeczowe aktywa trwałe	23	113 507	116 114
Pozostałe aktywa niefinansowe (długoterminowe)	27	1 241	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20	2 299	6 495
Aktywa trwałe		195 865	181 289
Zapasy	25	30 789	31 320
Należności z tytułu dostaw i usług	26.1	34 161	25 488
Pozostałe należności	26.2	113	72
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	7
Pozostałe aktywa niefinansowe	27	8 391	6 008
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	26 541	33 977
Aktywa obrotowe		99 995	96 872
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		295 860	278 162
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	29.1	11 578	11 578
Kapitał zapasowy	29.2	-	5 099
Kapitał rezerwowy	29.2	10 971	16 760
Kapitały pozostałe	30.3	(22 295)	-
Zyski zatrzymane	30.1	168 731	163 186
Różnice kursowe z przeliczenia	30.2	(41 852)	(39 365)
Kapitał przypadający jednostce dominującej		127 133	157 259
Udziały niekontrolujące		2 723	-
Kapitał własny ogółem		129 857	157 259
Długoterminowe kredyty i pożyczki	35	61 161	13 514
Długoterminowe zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	34	26 877	2 951
Długoterminowe świadczenia pracownicze	32	595	423
Rezerwy długoterminowe	31	1 228	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	9 233	9 944
Zobowiązania długoterminowe		99 094	26 832
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	35	9 366	34 198
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	34	5 577	4 139
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33.1	42 215	30 029
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		9	141
Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	33.2	6 862	21 545
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	32	2 538	2 421
Rezerwy krótkoterminowe	31	343	1 598
Zobowiązania krótkoterminowe		66 910	94 071
Zobowiązania razem		166 004	120 903
SUMA PASYWÓW		295 860	278 162

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Nota	rok zakończony 31 grudnia 2016 roku	rok zakończony 31 grudnia 2015 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	4 413	38 633
Korekty o pozycje:	(179)	(56 128)
Amortyzacja aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	14 13 487	19 345
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	7 180
(Zysk)/ strata z tytułu różnic kursowych	3 268	(97)
Odsetki i udziały w zyskach	1 677	2 505
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(28)	(89 509)
Zmiana stanu należności oraz pozostałych aktywów niefinansowych	(9 590)	2 430
Zmiana stanu zapasów	734	(8 039)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zob. leasingowych, z tyt. faktoringu i dywidendy	(10 655)	10 006
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	(606)	(428)
Pozostałe (w tym realizacja forwardów, IRS i opcji walutowych)	2 255	166
Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony)	(722)	313
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 233	(17 495)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	2 352	14 598
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(13 263)	(7 294)
Wpływy ze sprzedazy jednostek zależnych do do jednostek zewnętrznych	zał. nr 1 -	95 170
Wydatki na udziały w jednostkach zależnych	(11 432)	-
Pozostałe	-	987
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(22 342)	103 461
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy/spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 441)	921
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	30 220	32 321
Spłata pożyczek/ kredytów	(10 462)	(82 395)
Odsetki zapłacone	(1 841)	(2 589)
Dywidendy wypłacone	29.3 (5 789)	-
Wpływy (wypływy) z tytułu faktoringu należności	-	(2 628)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	10 687	(54 371)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
	(7 422)	31 596
Środki pieniężne na początek okresu	33 977	2 532
Różnice kursowe netto	(15)	(150)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	28 26 541	33 977
- o ograniczonej dostępności	3 760	-

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

		<i>Kapitał</i>	<i>Kapitał</i>	<i>Kapitał</i>	<i>Kapitał</i>	<i>Zyski</i>	<i>Różnice</i>	<i>Udziały</i>	
	<i>Nota</i>	<i>podstawowy</i>	<i>zapasowy</i>	<i>rezerwowy</i>	<i>pozostały</i>	<i>zatrzymane</i>	<i>kursowe z</i>	<i>niekontrolujące</i>	<i>Razem</i>
							<i>przeliczenia</i>		
Na dzień 1 stycznia 2016 roku		11 578	5 099	16 760	-	163 186	(39 365)	-	157 258
Korekta błęd		-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2016 roku		11 578	5 099	16 760	-	163 186	(39 365)	-	157 258
Zysk/(strata) netto za okres		-	-	-	-	452	-	912	1 364
Nabycie CADM (udział niekontrolujący)	11	-	-	-	-	-	-	1 811	1 811
Zobowiązanie do nabycia udziałów CADM	11, 30.3	-	-	-	(22 295)	-	-	-	(22 295)
Inne całkowite dochody netto za okres	30.2	-	-	-	-	(6)	(2 487)	-	(2 494)
Pokrycie straty za 2015 rok (Groclin S.A.)	30.1	-	(5 099)	-	-	5 099	-	-	-
Przebieganie zgodnie z uchwałą Zarządu	29.2	-	5 789	(5 789)	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	29.3	-	(5 789)	-	-	-	-	-	(5 789)
Na dzień 31 grudnia 2016 roku		11 578	-	10 971	(22 295)	168 732	(41 852)	2 723	129 856

		<i>Kapitał</i>	<i>Kapitał</i>	<i>Kapitał</i>	<i>Zyski</i>	<i>Różnice</i>	<i>Udziały</i>	
	<i>Nota</i>	<i>podstawowy</i>	<i>zapasowy</i>	<i>rezerwowy</i>	<i>zatrzymane</i>	<i>kursowe z</i>	<i>niekontrolujące</i>	<i>Razem</i>
						<i>przeliczenia</i>		
Na dzień 1 stycznia 2015 roku		11 578	222 759	19 547	(98 124)	(28 271)	-	127 489
Korekta błęd		-	-	-	(2 805)	(45)	-	(2 850)
Na dzień 1 stycznia 2015 roku		11 578	222 759	19 547	(100 929)	(28 316)	-	124 639
(przekształcone)		11 578	222 759	19 547	(100 929)	(28 316)	-	124 639
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		-	-	-	43 643	-	-	43 643
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	26	(11 049)	-	(11 023)
Pokrycie straty za 2014 rok (Groclin S.A. i Groclin Wiring Sp. z o.o.)	30.1	-	(162 779)	-	162 779	-	-	-
Pokrycie straty z lat poprzednich (Groclin S.A.)	30.1	-	(54 882)	-	54 882	-	-	-
Uzgodnienie prezentacyjne		-	-	(2 786)	2 786	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2015 roku		11 578	5 099	16 760	163 186	(39 365)	-	157 259

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Groclin („Grupa”, „Grupa Groclin”) składa się z jednostki dominującej Groclin S.A. („Spółka”; „Groclin”, „GRC”, „Emitent”, „Jednostka dominująca”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 2).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Groclin S.A. obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

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 jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000136069. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 970679408.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Groclin jest nieoznaczony.

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest produkcja wyposażenia i akcesoriów samochodowych, w tym głównie poszycie foteli samochodowych. Do dnia 30 czerwca 2015 roku Grupa zajmowała się także produkcją wiązek elektrycznych i szaf sterowniczych.

W szczególności Grupa prowadzi następującą działalność:

- produkcja poszycie foteli samochodowych wykonanych ze skór naturalnych, jak i wysokiej jakości tkanin,
- produkcja wysokiej klasy foteli do specjalnych wydań samochodów,
- produkcja paneli drzwiowych oraz konsoli samochodowych pokrytych skórą naturalną,
- usługi w zakresie projektowania, rozwoju i optymalizacji poszycie oraz kompletnych foteli,
- projektowanie i modelowanie 3D oraz wykonywanie rysunków 2D zarówno pojedynczych komponentów, jak i całych modułów oraz systemów.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego raportu działalność operacyjna Grupy realizowana była w następujących jednostkach organizacyjnych:

- Zakład Produkcyjny w Grodzisku Wielkopolskim,
- Zakład Produkcyjny w Karpicku 1, ul. Jeziorna 3,
- Zakład Produkcyjny w Karpicku 2, ul. Brzozowa 19,
- Zakład Produkcyjny w miejscowości Użgorod na Ukrainie,
- Zakład Produkcyjny w miejscowości Wendlingen, Niemcy,
- Hala Produkcyjna w Nowej Soli, Polska (najem),
- Zakład Produkcyjny w Dolinie, Ukraina (najem),
- Biuro projektowe w Krakowie, Polska,
- Niepubliczna Przychodnia Lekarska Groclin w Grodzisku Wielkopolskim.

2. Skład Grupy i zmiany w składzie Grupy

2.1. Skład Grupy

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

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Grupy w kapitale jednostek zależnych na dzień		
			28 kwietnia 2017	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Groclin Karpaty Sp. z o.o.	Użgorod, ul. Słowiańska Nabrzeżna 31, Ukraina	produkcja poszyc	100%	100%	100%
Groclin Dolina Sp. z o.o.	Dolina, ul. Oblisky 36/23, Ukraina	w trakcie rozwoju	100%	100%	100%
Groclin Service Sp. z o.o.	ul. Głowackiego 8, Nowa Sól, Polska	świadczenie usług produkcyjnych	100%	100%	100%
IGA Nowa Sól Sp. z o.o.	ul. Głowackiego 8, Nowa Sól, Polska	produkcja poszyc	-	-	100%
MARKETING GROCLIN S.A. S.j.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	zarządzanie prawami do znaków towarowych, wykorzystywanych przez podmioty należące do grupy kapitałowej Groclin oraz prowadzenie działalności marketingowej	100%	100%	100%
Groclin SedisTec GmbH	ul. An den Kiesgruben 2, Wendlingen, Niemcy	projektowanie i rozwój siedzeń, poszyc i akcesoriów samochodowych, produkcja poszyc	100%	100%	100%
Groclin Wiring Sp. z o.o.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	świadczenie usług finansowych i produkcyjnych	100%	100%	100%
CADM Automotive Sp. z o.o.	ul. Samuela Lindego 1C, Kraków, Polska	profesjonalne usługi projektowe dla producentów branży automotive, kolejowej i lotniczej	51%	51%	-

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy 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.

2.2. Zmiany w składzie Grupy

Zmiany w składzie Grupy w 2016 roku

W dniu 6 kwietnia 2016 roku Groclin S.A. jako kupujący oraz Michał Laska i CADM Automotive 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie jako sprzedający zawarli umowę przewidującą nabycie 100% udziałów w spółce CADM Automotive Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Nabycie realizowane jest w 2 transzach. Pierwszy etap transakcji został przeprowadzony w dniu 29 kwietnia 2016 roku - w tym dniu Emitent jako kupujący oraz Michał Laska i CADM Automotive 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie jako sprzedający, zawarli umowę nabycia 51% udziałów w spółce CADM Automotive Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie za gotówkę równą 10,2 mln PLN. Drugi etap nastąpi po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego CADM Automotive Sp. z o.o. za 2017 rok, a wartość transakcji wyniesie 7x roczny poziom EBITDA pomniejszony o dług netto CADM Automotive Sp. z o.o., jednak nie mniej niż 9,8 mln PLN. Konsolidacja wyników CADM Automotive Sp. z o.o. nastąpiła od 1 maja 2016 roku. CADM Automotive Sp. z o.o. świadczy usługi projektowe w zakresie specjalistycznego projektowania dla branży automotive, kolejowej i lotniczej.

W dniu 28 czerwca 2016 r. nastąpiło połączenie Emitenta (wpis połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez sąd rejonowy właściwy według siedziby Emitenta) ze spółką od niego zależną, tj. spółką pod firmą: IGA Nowa Sól Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Nowej Soli. Decyzja o połączeniu znajduje swe uzasadnienie w dążeniu Zarządu Emitenta do optymalizacji prowadzenia działalności operacyjnej oraz uproszczenia struktury organizacyjnej grupy kapitałowej Groclin.

Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie IGA Nowa Sól Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością przez Emitenta, a więc w trybie art. 492 § 1 pkt 1) ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1030 – tekst jednolity z późn. zm.).

Zmiany w składzie Grupy w 2015 roku

W dniu 16 marca 2015 roku Zarząd Groclin S.A. powołał spółkę zależną Groclin Luxembourg S.à r.l., spółkę prawa luksemburskiego z siedzibą w Bertrange z kapitałem zakładowym w wysokości 12.500,00 EUR dzielącym się na 12.500 udziałów o wartości nominalnej 1,00 EUR każdy i łącznej wysokości 12.500,00 EUR, które w całości zostały objęte przez Groclin S.A.

W dniu 31 marca 2015 roku zgodnie z uchwałą wspólników nr 3 MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. S.j. przystąpił do MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. S.j. nowy wspólnik Groclin Service Sp. z o.o. z siedzibą w Nowej Soli (podmiot zależny od Emitenta). W dniu 31 marca 2015 roku ze spółki MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. S.j. wystąpił dotychczasowy jej wspólnik Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Czaplinku. Udział wspólnika Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. w MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. S.j. został umorzony. Zgodnie z uchwałą wspólników nr 5 MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. S.j. z dnia 31 marca 2015 roku w związku z umorzeniem udziału wspólnika Kabel-Technik-Polska Sp. o.o. na Groclin S.A. przypada 99% zysków i strat MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. S.j., a na Groclin Service Sp. z o.o. 1% zysków i strat spółki MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. S.j. W dniu 31 marca 2015 roku wspólnicy MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. S.j. podjęli również uchwałę w sprawie zmiany nazwy spółki MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. S.j. Obecnie jej nazwa brzmi: MARKETING GROCLIN Spółka Akcyjna Spółka Jawna. Zmiana nazwy została wpisana do KRS w dniu 24 lipca 2015 roku.

W dniu 12 lutego 2015 roku Groclin S.A., Groclin Wiring spółka z o.o. (podmiot zależny od Emitenta) oraz PKC WIRING SYSTEMS Oy z siedzibą w Kempele w Finlandii („PKC”) zawarli umowę przewidującą sprzedaż znaczących aktywów Spółki oraz Groclin Wiring Sp. z o.o. związanych z jednostką biznesową Wiring & Controls (działalność dot. produkcji wiązek elektrycznych i szaf sterowniczych) na rzecz podmiotu kontrolowanego przez PKC Group PLC („Transakcja”). Sprzedaż jednostki biznesowej Wiring & Controls obejmowała także spółkę zależną Kabel-Technik-Polska Spółka z o.o. z siedzibą w Czaplinku („KTP”).

W wykonaniu umowy zawartej w dniu 12 lutego 2015 r. Emitent:

- w dniu 1 kwietnia 2015 roku przeniósł na rzecz KTP zorganizowaną część przedsiębiorstwa związaną z produkcją wiązek elektrycznych produkowanych w fabryce w Grodzisku Wielkopolskim jako wkład niepieniężny na pokrycie 55.397 sztuk nowo utworzonych udziałów KTP. Na skutek przeprowadzonej transakcji podstawowym przedmiotem działalności Spółki pozostał biznes poszyciowy,
- wniósł udziały KTP jako aport do spółki zależnej Groclin Luxembourg S.à r.l. zlokalizowanej w Luksemburgu - rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zależnej Groclin Luxembourg S.à r.l. w Luksemburskim Rejestrze Handlowym pod numerem B195512 z kwoty 12.500,00 EUR (słownie: dwanaście pięćset tysięcy pięćset)

do wysokości kwoty 2.662.500,00 EUR (dwa miliony sześćset sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset), tj. o 2.650.000,00 EUR (dwa miliony sześćset pięćdziesiąt tysięcy) miała miejsce w dniu 2 czerwca 2015 roku. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w ramach wykonania uchwały nr 1 Walnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Groclin Luxembourg S.à.r.l. z siedzibą w Atrium Business Park, 33 rue de Puits Romain, L-8070 Bertrange z dnia 15 maja 2015 roku. Podwyższenie zostało dokonane przez jedynego udziałowca Spółkę Groclin S.A. poprzez utworzenie i wyemitowanie dwóch milionów sześćset pięćdziesiąt tysięcy (2.650.000) nowych udziałów w kapitale zakładowym Spółki Groclin Luxembourg S.à.r.l., każdy o wartości nominalnej w wysokości jednego Euro (1 EUR) („Nowe Udziały”), które zostały subskrybowane i w pełni opłacone wkładem niepieniężnym („Aport”), na który składało się siedemdziesiąt cztery tysiące dziewięćset czterdzieści udziałów (74.940) o nominalnej wartości dwieście dziesięć złotych polskich (210,00 PLN) każdy („Udziały Wnoszone Aportem”), które Groclin S.A. posiadał w kapitale zakładowym spółki Kabel-Technik-Polska, spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Czaplunku, ul. Pławieńska 5, 78-550 Czaplunek, Polska, wpisanej do polskiego rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000192681, przy czym Udziały Wnoszone Aportem stanowiły całość kapitału zakładowego spółki KTP. Nowe Udziały zostały subskrybowane za łączną kwotę dwudziestu sześciu milionów pięciuset tysięcy euro (26.500.000,00 EUR) i w pełni pokryte wkładem niepieniężnym o łącznej wartości dwudziestu sześciu milionów pięciuset tysięcy euro (26.500.000,00 EUR), z czego kwota w wysokości dwóch milionów sześciuset pięćdziesięciu tysięcy euro (2.650.000,00 EUR) przeznaczona została na kapitał zakładowy Luxembourg S.à.r.l., a kwota dwudziestu trzech milionów ośmiuset pięćdziesięciu tysięcy euro (23.850.000,00 EUR) przeznaczona została na kapitał zapasowy tej spółki,

- w dniu 16 czerwca 2015 roku przeprowadził transakcję wniesienia aportu udziałów w ilości 2.130.000 (dwa miliony sto trzydzieści tysięcy) sztuk posiadanych w spółce zależnej Groclin Luxembourg S.à.r.l. na rzecz spółki zależnej Groclin Wiring Spółka z o.o. Aport udziałów nastąpił w wykonaniu obowiązku wniesienia wkładów na pokrycie podwyższenia kapitału zakładowego Groclin Wiring Spółka z o.o. uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Groclin Wiring Sp. z o.o. (kapitał zakładowy Groclin Wiring Spółka z o.o. został podwyższony o kwotę 87.951.000,00 zł poprzez utworzenie nowych 87.951 udziałów, które pokryte zostały wniesieniem wkładu niepieniężnego w postaci 2.130.000 sztuk udziałów w Groclin Luxembourg S.à.r.l.). Wartość transakcji przeniesienia własności 2.130.000 sztuk udziałów w Groclin Luxembourg S.à.r.l. wyniosła 87.951.000,00 zł, a w zamian przeniesienia własności udziałów, Emitent objął 87.951 sztuk nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy udział i łącznej wartości 87.951.000,00 zł.
- w dniu 1 lipca 2015 roku Emitent oraz spółka zależna od Emitenta Groclin Wiring Spółka z o.o. przenieśli na rzecz PKC Holding Group Sp. z o.o., podmiotu zależnego od PKC Wiring Systems Qy z siedzibą w Kempele w Finlandii znaczące aktywa Spółki oraz Groclin Wiring Sp. z o.o. związane z jednostką biznesową Wiring & Controls, poprzez sprzedaż udziałów Groclin Luxembourg S.à.r.l. z siedzibą w Luksemburgu. Ostateczne rozliczenie Transakcji nastąpiło w czwartym kwartale 2015 roku. Grupa uzyskała ze sprzedaży udziałów Groclin Luxembourg S.à.r.l. zysk w wysokości 101.519 tys. PLN.

W dniu 15 października 2015 roku zostało zarejestrowane połączenie spółki zależnej Seatcon AG ze spółką SedisTec UG (tj. spółką zależną od SeaTcon AG), co skutkuje funkcjonowaniem jednej spółki o nazwie Groclin SedisTec GmbH.

W dniu 29 stycznia 2016 roku w KRS została zarejestrowana zmiana siedziby spółki zależnej Groclin Service Sp. z o.o. Obecnie siedziba Spółki mieści się przy ul. Głowackiego 8 w Nowej Soli (dawniej: ul. Wojska Polskiego 34, Nowa Sól).

W dniu 4 lutego 2016 roku w KRS została zarejestrowana zmiana siedziby spółki zależnej IGA Nowa Sól Sp. z o.o. Obecnie siedziba Spółki mieści się przy ul. Głowackiego 8 w Nowej Soli (dawniej: ul. Wojska Polskiego 34, Nowa Sól).

3. Skład organów zarządzających i nadzorujących

3.1. Zarząd jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodził:

- André Gerstner – Prezes Zarządu powołany w dniu 30 kwietnia 2014 roku,
- Barbara Sikorska-Puk – Wiceprezes Zarządu powołana w dniu 22 września 2015 roku,
- Michał Laska – Wiceprezes Zarządu powołany w dniu 1 maja 2016 roku.

W dniu 28 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza Groclin S.A. działając na podstawie § 13 ust. 2 Statutu Spółki, uchwałą z dnia 28 kwietnia 2016 roku powołała z dniem 1 maja 2016 roku do składu Zarządu Groclin S.A. Pana Michała Laskę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

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

3.2. Rada Nadzorcza jednostki dominującej

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2016 roku był następujący:

- Piotr Gałązka – Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 30 maja 2014 roku, Przewodniczący Rady Nadzorczej powołany w dniu 4 listopada 2014 roku,
- Michał Głowacki – Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 4 listopada 2014 roku, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej powołany w dniu 4 listopada 2014 roku,
- Mike Gerstner – Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 30 maja 2014 roku,
- Jörg-H. Hornig – Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 30 maja 2014 roku,
- Wilfried Gerstner – Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 4 listopada 2014 roku.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

3.3. Komitet Audytu

Od dnia 8 lipca 2014 roku Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków i w całości pełni funkcję Komitetu Audytu.

Do dnia publikacji niniejszego raportu nie było zmian dot. Komitetu Audytu jednostki dominującej.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 kwietnia 2017 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

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

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

- *Klasyfikacja umów leasingowych*

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

- *Utrata wartości aktywów trwałych*

Corocznie Grupa ocenia, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości dla aktywów trwałych. W przypadku zaistnienia zdarzeń, które mogłyby spowodować utratę wartości tych aktywów, Grupa przeprowadza test na utratę wartości.

- *Prace rozwojowe*

Grupa kapitalizuje koszty związane z pracami rozwojowymi dla nowych lub istniejących długoterminowych zamówień produkcyjnych i następnie dokonuje ich odpisów liniowo przez okres osiągnięcia przychodów ze sprzedaży tych produktów.

Corocznie Grupa ocenia, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości dla kosztów przygotowania produkcji. W przypadku zaistnienia zdarzeń, które mogłyby spowodować utratę wartości tych aktywów, Grupa przeprowadza test na utratę wartości.

- *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 9.14.

- *Zobowiązanie do zakupu 49% CADM Automotive Sp. z o.o. (dalej „CADM”)*

Wycenę zobowiązania na zakup udziałów CADM przeprowadzono zgodnie z podpisaną w dniu 6 kwietnia 2016 roku umową przewidującą nabycie 100% udziałów w spółce CADM Automotive Sp. z o.o. Szczegóły przedstawiono w nocie 11.

- *Waluta funkcjonalna*

Spółki tworzące Grupę Groclin przygotowują swoje dane finansowe będące podstawą konsolidacji Grupy w walucie funkcjonalnej danej spółki. Waluta funkcjonalna jest określana na podstawie wymogów MSR 21. Przy określeniu waluty funkcjonalnej Zarząd bierze pod uwagę przede wszystkim waluty, w których Grupa przeprowadza większość swoich transakcji a także wartość aktywów i zobowiązań na dany dzień bilansowy denominowany w danych walutach.

Zarząd Groclin Spółka Akcyjna z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim podjął decyzję, że walutą funkcjonalną dla Groclin S.A. od dnia 1 stycznia 2016 roku jest PLN. Decyzja o zmianie waluty funkcjonalnej z EUR na PLN jest wynikiem osądu Zarządu, mając na uwadze fakt, że waluta funkcjonalna powinna jak najwierniej odzwierciedlać transakcje i warunki, w których działa Spółka. Szczegółowa informacja została przedstawiona w nocie 6.2.

5.2. Niepewność szacunków i założeń

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca zmiany w metodologii ustalania wartości szacunkowych.

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

- *Okresy użyteczności składników aktywów niematerialnych i rzeczowego majątku trwałego oraz stawki amortyzacyjne*

Grupa okresowo ustala okresy ekonomicznej użyteczności dla składników aktywów niematerialnych i rzeczowego majątku trwałego. Dla aktywów niematerialnych, dla których okres użyteczności nie został ustalony Grupa przeprowadza corocznie testy na utratę wartości. Na dzień sprawozdawczy aktywa o nieokreślonym okresie użyteczności obejmują znak towarowy Groclin, który został zidentyfikowany i wyceniony w związku z rozliczeniem nabycia udziałów w KTP oraz wartość firmy CADM Automotive Sp. z o.o., która została zidentyfikowana w związku z rozliczeniem nabycia udziałów w CADM Automotive Sp. z o.o. Wyniki przeprowadzonych testów na utratę wartości zostały przedstawione w nocie 24.

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

W ciągu 2015 roku Grupa dokonała przeglądu okresu ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych i oszacowała nowe okresy ekonomicznej użyteczności dla tych aktywów. W roku 2015 Groclin S.A. skrócił okresy użyteczności ekonomicznej budynków i budowli. W roku 2016 Grupa nie zmieniała przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych.

- *Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych*

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa dokonała analizy przesłanek z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. W świetle przeprowadzonej analizy nie zidentyfikowano konieczności przeprowadzania testów z tytułu utraty wartości dla tych składników aktywów trwałych.

- *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zarząd szacuje, że ujęte składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego będą realizowane. Szczegóły dotyczące rozliczenia podatku odroczonego przedstawiono w nocie 20.

- *Wycena rezerwy na przyszłe płatności za udziały w Groclin SedisTec GmbH (poprzednio: SeaTcon AG)*

Wycenę rezerwy na przyszłe płatności za udziały Groclin SedisTec GmbH (dawniej: SeaTcon AG) przeprowadzono dokonując szacunków prawdopodobieństwa realizacji wypłaty i jej kwoty oraz stopy dyskonta. W 2016 roku nastąpiło wykorzystanie rezerwy na przyszłe płatności za udziały Groclin SedisTec GmbH.

- *Straty na kontraktach*

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

- *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 31.

- *Wycena zobowiązania dot. zmiany strategii operacyjnej Grupy*

Wycenę zobowiązania dot. zmiany strategii operacyjnej Grupy w 2015 roku przeprowadzono w oparciu o uzyskane informacje od kontrahentów oraz szacunki Zarządu w zakresie posiadanych informacji o poniesionych kosztach w 2015 roku oraz ryzyka powstałego w tym okresie. W okresie 2016 roku Grupa wykorzystwała i rozwiązała utworzone w 2015 roku zobowiązanie.

- *Wycena zobowiązania na zakup udziałów CADM Automotive Sp. z o.o*

Wycenę zobowiązania na zakup udziałów CADM przeprowadzono zgodnie z podpisaną w dniu 6 kwietnia 2016 roku umową przewidującą nabycie 100% udziałów w spółce CADM Automotive Sp. z o.o. Szczegóły przedstawiono w nocie 11.

- *Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi*

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

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

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

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

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

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

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

• *Status Zakładu Pracy Chronionej*

Groclin S.A. oraz Groclin Service Sp. z o.o. posiadały status Zakładu Pracy Chronionej („ZPChr”). Uwarunkowania i utrzymanie Statusu Zakładu Pracy Chronionej określają przepisy Ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz. U. Nr 123 poz. 776 z dnia 9 października 1997 roku, t.j. Dz. U. Nr 214 poz. 1407 z dnia 15 listopada 2010 roku ze zmianami, dalej: „Ustawa o rehabilitacji”).

Przedsiębiorstwom posiadającym status ZPChr oraz innym przedsiębiorstwom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługiwały w 2016 i 2015 roku następujące formy dofinansowania:

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

W przypadku niezachowania warunków określonych w Ustawie o rehabilitacji istnieje możliwość utraty przez spółki statusu ZPChr. Obecnie Groclin S.A. i Groclin Service Sp. z o.o. spełniają wymogi powyższej ustawy i w opinii Zarządu nie istnieje ryzyko utraty statusu ZPChr przez spółki, a także nie utrzymania wskaźnika zatrudnienia osób niepełnosprawnych na odpowiednim, wymaganym poziomie. Szczegóły przedstawiono w notcie 21.

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Niniejsze 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 skonsolidowanym sprawozdaniu mogą nie stanowić dokładnych sum arytmetycznych wartości wchodzących w ich skład z uwagi na prezentację sprawozdania w tysiącach PLN i stosowane zaokrąglenia.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

6.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”) oraz według ustawy o rachunkowości i sprawozdawczości finansowej na Ukrainie i w Niemczech, krajowymi standardami rachunkowości 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. Z tego względu niektóre pozycje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych nie są arytmetyczną różnicą stanów odpowiednich pozycji skonsolidowanych sprawozdań z sytuacji finansowej.

6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Zarząd Groclin Spółka Akcyjna z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim podjął decyzję, że walutą funkcjonalną dla Groclin S.A. od dnia 1 stycznia 2016 roku jest PLN. Decyzja o zmianie waluty funkcjonalnej z EUR na PLN jest wynikiem osądu Zarządu, mając na uwadze fakt, że waluta funkcjonalna powinna jak najwierniej odzwierciedlać transakcje i warunki, w których działa Spółka. W roku 2015 Grupa całkowicie zakończyła działalność dotyczącą produkcji wiązek elektrycznych, poprzez sprzedaż aktywów jednostki biznesowej Wiring & Controls, z której to działalności Spółka realizowała przychody i na rzecz której dokonywała zakupów w walucie EUR. Ponadto w ramach zmian organizacyjnych, które miały miejsce w Grupie w roku 2016 zwiększył się udział rozliczeń w walucie PLN.

Zgodnie z MSR 21 zmiana waluty funkcjonalnej z EUR na PLN od 1 stycznia 2016 roku została ujęta prospektywnie.

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

Walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest PLN.

Przeliczanie sprawozdań jednostek zależnych o innej walucie funkcjonalnej niż PLN

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania jednostek zależnych o innej walucie funkcjonalnej niż PLN są przeliczane na walutę prezentacji Grupy (PLN) po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim kursie wymiany za dany rok 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.

Zastosowano następujące kursy dla przeliczenia aktywów i zobowiązań z waluty funkcjonalnej na PLN:

	Na dzień 31 grudnia 2016	Na dzień 31 grudnia 2015
EUR	4,4240	4,2615
UAH	0,1542	0,1622

Zastosowano następujące kursy dla przeliczenia pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów z waluty funkcjonalnej na PLN:

	01/01 - 31/12/2016	01/01 - 31/12/2015
EUR	4,3637	4,1843
UAH	0,1543	0,1743

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach innych niż waluta funkcjonalna

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna 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 innej niż funkcjonalna 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 w zysku lub stracie w zależności od tego gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2015 roku:

- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 obejmujące:*
 - *Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji*

Zmiany te mają zastosowanie prospektywne i doprecyzowują definicję warunku rynkowego oraz warunku dotyczącego nabywania uprawnień, a także wprowadzają definicję warunku świadczenia usług i warunku związanego z dokonaniem (wynikami), które są warunkami nabycia uprawnień.

Grupa nie prowadzi programów płatności w oparciu o akcje i w konsekwencji zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.
 - *Zmiany do MSSF 3 Połączenie przedsięwzięć*

Zmiany mają zastosowanie prospektywne i wyjaśniają, że zapłata warunkowa, która nie jest klasyfikowana jako element kapitałów jest wyceniana w wartości godzinowej przez zysk lub stratę bez względu na to czy jest objęta zakresem MSR 39.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.
 - *Zmiany do MSSF 8 Segmenty operacyjne*

Zmiany stosowane są retrospektywnie i wyjaśniają, że:

 - Grupa powinna ujawnić osąd Zarządu w procesie stosowania kryteriów łączenia segmentów operacyjnych opisanych w paragrafie 12 MSSF 8, włączając krótki opis segmentów, które zostały połączone oraz opis cech ekonomicznych segmentów wykorzystanych podczas analizy podobieństwa segmentów
 - Uzgodnienie aktywów segmentu z całkowitymi aktywami Grupy wymagane tylko wtedy, gdy dane te są przedstawiane głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych.

Grupa zastosowała zmianę i ujawnienia zgodne z MSSF 8 prezentuje w notcie 10.
 - *Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 Aktywa niematerialne*

Zmiany mają zastosowanie retrospektywne i wyjaśniają, że składnik aktywów może zostać przeszacowany na podstawie pozyskanych danych obserwowalnych poprzez skorygowanie wartości bilansowej brutto składnika aktywów do wartości rynkowej lub przez określenie wartości bilansowej brutto proporcjonalnie tak, że uzyskana wartość bilansowa odpowiada wartości rynkowej. Dodatkowo, umorzenie stanowi różnicę między wartością brutto a wartością bilansową aktywa.

Grupa powinna zastosować zmiany do wszystkich przeszacowań dokonanych w okresach rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 lipca 2014 roku i w bezpośrednio poprzedzającym okresie rocznym. Grupa, może także zaprezentować skorygowane dane porównawcze za wcześniejsze okresy roczne, ale nie jest do tego zobowiązana. Jeśli jednak Grupa prezentuje nieskorygowane dane za wcześniejsze okresy powinna wyraźnie zaznaczyć, że dane te nie zostały skorygowane i stwierdzić, że zostały zaprezentowane na innej podstawie i wyjaśnić tę podstawę.

Zmiana dotyczy wyceny rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych zgodnie z modelem wartości przeszacowanej. Grupa nie stosuje tego modelu wyceny.
 - *Zmiany do MSSF 13 Wycena do wartości godzinowej*

Zmiany doprecyzowują, że usunięcie paragrafu B5.4.12 z MSSF 9 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena nie miało na celu zmiany wymagań dotyczących wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań. W związku z powyższym, jednostki w dalszym ciągu posiadają możliwość wyceny krótkoterminowych nieoprocentowanych zobowiązań i należności w wartości nominalnej, jeżeli efekt dyskonta nie miałby istotnego wpływu na prezentowane dane finansowe.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.
 - *Zmiany do MSR 24 Ujawnienie informacji o podmiotach powiązanych*

Zmiany mają zastosowanie retrospektywne i wyjaśniają, że jednostka zarządzająca (świadcząca usługi kluczowego personelu kierowniczego) jest traktowana jako jednostka powiązana na potrzeby ujawnień dotyczących jednostek

powiązanych. Dodatkowo jednostka, która korzysta z usług świadczonych przez jednostkę zarządzającą jest zobowiązana do ujawnienia kosztów poniesionych z tego tytułu.

Wyjaśnienia te są zgodne z ze sposobem klasyfikowania jednostki zarządzającej jako podmiotu powiązanego i z zakresem ujawnień dotyczącym tej jednostki zarządzającej.

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 obejmujące:
 - Zmiany do MSSF 5 *Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*
Aktywa (lub grupy do zbycia) są zazwyczaj zbyte przez sprzedaż lub wydanie właścicielom. Zmiany precyzują, że zmiana jednej z metod na inną nie będzie traktowana jako nowy plan zbycia, a będzie kontynuacją pierwotnego planu.
Zmiany mają zastosowanie prospektywne i dotyczą zmian, które zaszły w okresach rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania.
Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.
 - Zmiany do MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*
Te zmiany mają zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej i nie miały wpływu na zakres informacji i dane prezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 *Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji*
Zmiany wyjaśniają zasady zawarte w MSR 16 i MSR 38 mówiące o tym, że metoda amortyzacji oparta na przychodach odzwierciedla sposób, w jaki Grupa osiąga korzyści ekonomiczne generowane przez składnik aktywów, a nie oczekiwany sposób wykorzystywania przyszłych korzyści ekonomicznych wynikających ze składnika aktywów. W rezultacie, metoda oparta na przychodach nie może być stosowana do amortyzacji środków trwałych i tylko w pewnych okolicznościach jej zastosowanie może być poprawne w odniesieniu do amortyzacji aktywów niematerialnych. Zmiany mają zastosowanie prospektywne i dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania.
Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.
- Zmiany do MSR 1 *Ujawnienia*
Zmiany doprecyzowują istniejące wymogi MSR 1 dotyczące:
 - istotności,
 - agregacji i sum częściowych,
 - kolejności not,
 - prezentacji informacji o udziale w pozostałych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych według metody praw własności.Ponadto, zmiany wyjaśniają wymogi, które mają zastosowanie, gdy dodatkowe sumy częściowe są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów
Zmiany dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania.
Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 *Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji*
Zmiany te wyjaśniają, które podmioty zależne jednostki inwestycyjnej powinny być objęte konsolidacją i nie podlegać wycenie do wartości godziwej przez zysk lub stratę. Zmiany wyjaśniają także, że zwolnienie z prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego nadal ma zastosowanie do jednostek inwestycyjnych, które są jednostkami dominującymi. Ma to zastosowanie nawet wtedy, gdy spółka zależna wyceniana jest w wartości godziwej przez zysk lub stratę przez jednostkę dominującą wyższego szczebla.

Ponadto następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku, jednak nie dotyczą informacji prezentowanych i ujawnianych w sprawozdaniu finansowym Grupy:

- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: rośliny produkcyjne*
Zmiana dotyczy ujęcia roślin produkcyjnych.
- Zmiany do MSSF 11 *Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności*
Zmiana dotyczy ujęcia przez wspólnika wspólnego działania nabytych udziałów we wspólnym działaniu.
Zmiany mają zastosowanie prospektywne i odnoszą się do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Zmiany mają zastosowanie retrospektywne.

- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: składki pracownicze*
Zmiana dotyczy ujęcia świadczeń wnoszonych przez pracowników lub osoby trzecie przy ujmowaniu programów określonych świadczeń.
 - oraz w *Zmianach wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014* obejmujące:
 - Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji*
 - I. Kontrakty usługowe - zmiana wyjaśnia, że umowa o świadczenie usług, która obejmuje opłatę może stanowić kontynuację zaangażowania w aktywne finansowe.
 - II. Zastosowanie zmian do MSSF 7 (wydanych w grudniu 2011 roku) do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.
- Zmiany mają zastosowanie retrospektywne i odnoszą się do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania.
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*
Zmiana dotyczy szacowania stopy dyskonta.
Grupa powinna uwzględnić zmiany od początku najwcześniejszego okresu porównawczego zaprezentowanego w pierwszym sprawozdaniu uwzględniającym niniejsze zmiany. Wpływ zastosowania zmian powinien zostać ujęty w bilansie otwarcia zysków zatrzymanych. Zmiana obowiązuje od 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

7.1. Zmiana w danych porównawczych

W roku 2016 Groclin S.A. i Groclin Karpaty Sp. z o.o. zdecydowały o zmianie sposobu przypisania kosztów do kosztów sprzedaży, kosztów zarządu i kosztu własnego sprzedaży. W wyniku zmiany sposobu przypisania kosztów dokonano przekształcenia skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za 2015 rok.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015 opublikowany w raporcie rocznym za 2015 rok</i>	<i>Zmiana</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015 opublikowany w raporcie rocznym za 2016 rok</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	211 752		211 752
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 260	-	3 260
Przychody ze sprzedaży	215 012	-	215 012
Koszt własny sprzedanych produktów i usług	(195 022)	(9 476)	(204 498)
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(2 959)	-	(2 959)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	17 031	(9 476)	7 555
Koszty sprzedaży	(23 156)	3 703	(19 453)
Koszty ogólnego zarządu	(24 027)	5 773	(18 254)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	(30 152)	-	(30 152)
Pozostałe przychody operacyjne	3 547	-	3 547
Pozostałe koszty operacyjne	(14 704)	-	(14 704)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(41 309)	-	(41 309)
Przychody finansowe	152	-	152
Koszty finansowe	(7 131)	-	(7 131)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(48 288)	-	(48 288)
Podatek dochodowy	(88)	-	(88)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(48 376)	-	(48 376)
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	92 019	-	92 019
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	43 643	-	43 643

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

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- *MSSF 9 Instrumenty Finansowe* (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- *MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- *MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do *MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15* (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do *MSSF 10* i *MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony.

- *MSSF 16 Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- *Zmiany do MSR 12 Ujmwowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych* (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- *Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później.
- *Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano 12 września 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- *Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- *Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- *Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- *Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

8.1. Wdrożenie MSSF 9, MSSF 15 i MSSF 16

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu MSSF 9, MSSF 15 i MSSF 16 na sprawozdanie i wyniki Grupy. Zarząd spodziewa się, że wdrożenie MSSF 9, MSSF 15 i MSSF 16 nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy.

8.2. Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji

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

9. Istotne zasady rachunkowości

9.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Groclin S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych (przedstawionych w Nocie 2) sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku. Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej, czyli skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest w taki sposób, jakby Grupa stanowiła jedno przedsiębiorstwo.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Zgodnie z MSSF 10 Grupa, bez względu na charakter jej zaangażowania w inny podmiot, każdorazowo analizuje, czy jest spółką dominującą, biorąc pod uwagę jej wpływ na ten podmiot. Spółka analizuje, czy spełnione są przesłanki sprawowania kontroli nad inną jednostką, gdy wypełnione są łącznie trzy podstawowe cechy, tj.:

- posiadanie władzy nad inwestycją (podmiotem inwestycji),
- partycypacja w zwrocie lub stracie z inwestycji,
- możliwość wywierania wpływu na inwestycję poprzez posiadanie władzy nad podmiotem inwestycji, dającym możliwość wpływu na udział inwestora w dochodach z inwestycji.

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

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki

- sumy:
 - (i) przekazanej zapłaty,
 - (ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
 - (iii) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej;
- nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości godziwych możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

9.2. Wycena do wartości godziwej

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

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

Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Grupy.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

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

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

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 - Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

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

9.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji, napraw, przeglądów, opłat eksploatacyjnych obciążają wynik finansowy w momencie ich poniesienia.

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

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

Typ	Okres
Budynki i budowle	10 - 50 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	4 - 30 lat
Środki transportu	3 - 15 lat
Pozostałe środki trwałe	4 - 10 lat

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

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

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

9.4. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

9.5. Działalność zaniechana

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

9.6. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

9.7. Aktywa niematerialne

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

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

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

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego, w którym wprowadzono zmianę.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do aktywów niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

	<i>Patenty i licencje i inne nabyte aktywa</i>	<i>Znaki towarowe</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Relacje z klientami</i>
Okresy użytkowania	Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone.	Nieokreślony	2-5 lat	Przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.	10 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Liniowa	n/d	Liniowa	Liniowa	Liniowa
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Nabyte	Nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte
Test na utratę wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczny	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczny w przypadku składników nie oddanych jeszcze do użytkowania oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

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

9.8. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

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

9.9. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

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

9.10. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem środków trwałych są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia tych aktywów, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstające w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w ciężar sprawozdania z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

9.11. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej) finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowo); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2016 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej (analogicznie na dzień 31 grudnia 2015 roku).

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią w sytuacji, gdy Grupa:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwa kryteria opisane powyżej.

9.12. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

9.12.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie rachunku odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmuje się w wyniku okresu.

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w wyniku okresu w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

9.12.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

9.12.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w wyniku, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do zysku lub straty. Nie można ujmować w zysku lub stracie odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w zysku lub stracie, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

9.13. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,

- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są ujmowane w zysku lub stracie.

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

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

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

9.14. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa to instrumenty służące zabezpieczeniu przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut (opcje) oraz w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej (IRS).

Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się, jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

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

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

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

9.15. Zapasy

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

Cena nabycia lub koszt wytworzenia każdego składnika zapasów uwzględnia wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – i są ustalane w następujący sposób:

Materiały	<ul style="list-style-type: none">• w cenie nabycia ustalonej metodą „średniej ważonej”,
Produkty gotowe i produkty w toku	<ul style="list-style-type: none">• w tzw. cenie postulowanej (koszt bezpośrednich materiałów wraz z roboczogodziną i maszynogodziną),
Towary	<ul style="list-style-type: none">• w cenie nabycia ustalonej metodą „średniej ważonej”.

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

9.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

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

Odpisy aktualizujące

Odpisu aktualizującego wartość należności Grupa dokonuje w stosunku do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- od dłużników w razie oddalenia wniosku o ogłoszenie ich upadłości, gdy ich majątek nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,

- kwestionowanych przez dłużnika oraz z zapłatą których dłużnik zalega, a według oceny jego sytuacji majątkowej i finansowej spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości należności nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należność, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – do wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym prawdopodobieństwie nieściągalności – w pełnej wysokości należności.

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

9.17. Pozostałe aktywa niefinansowe

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

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

9.18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

9.19. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

9.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku zobowiązania finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

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

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

9.21. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Z kolei powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę powoduje wykorzystanie tej rezerwy.

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

9.22. Świadczenia pracownicze

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

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

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

9.23. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

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

9.24. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

9.24.1 Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

9.24.2 Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji.

Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać.

9.24.3 Odsetki

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

9.24.4 Dywidendy

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

9.24.5 Dotacje rządowe i inne dotacje

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

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

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

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

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

9.25. Podatki

9.25.1 Podatek bieżący

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

9.25.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9.25.3 Podatek od towarów i usług

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

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

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

9.25.4 Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych

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

Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Grupa odzwierciedla wpływ niepewności przy ustalaniu dochodu do opodatkowania

(straty podatkowej), niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stawek podatkowych. Grupa odzwierciedla ten efekt za pomocą następującej metody:

- Grupa ujmuje wartość oczekiwaną - jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

W Grupie Groclin występują następujące segmenty działalności:

- segment poszyć samochodowych, obejmujący wyniki finansowe oraz aktywa i zobowiązania Groclin S.A. w części dotyczącej produkcji poszyć oraz pozostałych spółek należących do Grupy z wyjątkiem Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o., CADM Automotive Sp. z o.o., Groclin SedisTec GmbH oraz MARKETING GROCLIN S.A S.j. z uwzględnieniem odpowiednich korekt konsolidacyjnych,

- segment wiązek i szaf, obejmujący wyniki oraz aktywa i zobowiązania Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o., Groclin Wiring Sp. z o.o. i Groclin S.A. w części związanej z produkcją wiązek, z uwzględnieniem odpowiednich korekt konsolidacyjnych. Segment ten funkcjonował do dnia 1 lipca 2015 roku tj. do momentu sprzedaży jednostki biznesowej Wiring & Controls. Segment ten stanowi działalność zaniechaną Grupy w 2015 roku,

- segment specjalistycznych usług inżynieryjno-projektowych - obejmujący wyniki oraz aktywa i zobowiązania CADM Automotive Sp. z o.o. oraz Groclin SedisTec GmbH, z uwzględnieniem odpowiednich korekt konsolidacyjnych,

- segment pozostały, obejmujący wyniki oraz aktywa i zobowiązania MARKETING GROCLIN S.A. S.j.

Od dnia 1 lipca 2015 roku w związku ze sprzedażą jednostki biznesowej Wiring & Controls spółka zależna Groclin Wiring Sp. z o.o., w związku ze zmianą jej roli w Grupie, została przypisana do segmentu Pozostały, natomiast od dnia 1 stycznia 2016 roku do segmentu poszyć samochodowych.

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.

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

Segmenty operacyjne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku:

	Poszycia	Specjalistyczne usługi inżynieryjno- projektowe	Pozostałe	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznzych	223 066	37 686	-	260 752	-	260 752
Sprzedaż między segmentami	120	7 163	2 877	10 159	(10 159)	-
Przychody segmentu ogółem	223 186	44 849	2 877	270 911	(10 159)	260 752
Wynik segmentu						
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	4 824	263	2 824	7 911	(280)	7 631
Przychody finansowe						617
Koszty finansowe						(3 835)
Zysk przed opodatkowaniem						4 413
Aktywa segmentu	276 938	25 019	25 518	327 475	(33 914)	293 561
Zobowiązania segmentu	123 012	42 373	6 568	171 954	(15 183)	156 771

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Segmenty operacyjne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku (dane przekształcone):

	Poszycia	Wiązki (działalność zaniechana)	Specjalistyczne usługi inżynieryjno- projektowe	Pozostałe	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody							
Sprzedż na rzecz klientów zewnętrznych	176 985	115 759	33 034	-	325 778	-	325 778
Sprzedż między segmentami	12	4	5 023	3 411	8 450	(8 450)	-
Przychody segmentu ogółem	176 997	115 763	38 057	3 411	334 228	(8 450)	325 778
Wynik segmentu							
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(37 344)	(14 351)	(7 600)	3 797	(55 498)	566	(54 932)
Przychody finansowe							102 075
Koszty finansowe							(8 511)
Zysk przed opodatkowaniem							38 632
Aktywa segmentu	312 040	-	15 321	101 896	429 257	(157 590)	271 667
Zobowiązania segmentu	151 465	-	13 353	6 293	171 111	(60 152)	110 959

Informacje geograficzne

Przychody od klientów z działalności kontynuowanej:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
Polska	83 295	95 102
Zagranica, w tym:	177 456	119 910
-Niemcy	168 425	81 673
-Portugalia	3 187	-
-Wielka Brytania	2 629	18 317
-Francja	1 193	3 010
-Słowacja	663	-
-Rosja	-	12 141
-Pozostałe	1 360	4 769
Razem	260 752	215 012

Przychody od klientów z działalności kontynuowanej i zaniechanej:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
Polska	109 592
Zagranica, w tym:	216 186
-Niemcy	123 001
-Wielka Brytania	25 969
-Francja	36 011
-Rosja	13 271
-Dania	1 841
-Pozostałe	16 093
Razem	325 778

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku przychody z działalności kontynuowanej od największych odbiorców kształtowały się w następujący sposób:

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2016</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>
ODBIORCA A	91 555	50 842
ODBIORCA B	41 443	23 755
ODBIORCA C	28 236	5 751
ODBIORCA D	2 146	22 838

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku przychody z działalności kontynuowanej i zaniechanej od największych odbiorców kształtowały się w następujący sposób:

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>
ODBIORCA A	50 842
ODBIORCA B	23 755
ODBIORCA D	22 838
ODBIORCA E	21 445
ODBIORCA F	10 510

11. Nabycie udziałów CADM Automotive Sp. z o.o.

Dnia 29 kwietnia 2016 roku Groclin S.A. objął kontrolę nad CADM Automotive Sp. z o.o. w drodze zakupu 51% udziałów CADM Automotive Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Ponadto Prezes Zarządu Groclin S.A. Pan André Gerstner został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu CADM.

Spółka CADM świadczy usługi projektowe w zakresie specjalistycznego projektowania dla branży automotive, kolejowej i lotniczej. Grupa nabyła spółkę CADM w celu poszerzenia zakresu oferowanego asortymentu usług komplementarnych, które będą uzupełniały dotychczasowy wachlarz oferty i kompetencje Grupy w obszarze kompleksowości świadczonych usług.

Tabela poniżej przedstawia rozliczenie nabycia udziałów CADM na dzień 30 kwietnia 2016 roku:

	Wartość godziwa na dzień nabycia (w tys. PLN)
Rzeczowe aktywa trwałe	79
Wartości niematerialne	5 802
Należności handlowe i inne należności	2 277
Pozostałe aktywa niefinansowe od jednostek zewnętrznych (krótkoterminowe)	350
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 216
Rezerwy długoterminowe	(1 228)
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego na korekcie do wartości godziwej aktywów netto	(950)
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	(978)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(1 650)
Pozostałe zobowiązania finansowe (zewnętrzne)	(52)
Pozostałe zobowiązania niefinansowe (zewnętrzne)	(7)
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	(41)
Rezerwy krótkoterminowe	(1 120)
Zidentyfikowane aktywa i pasywa netto	3 698
Udziały niekontrolujące (49% aktywów netto)	(1 811)
Wartość firmy	8 317
Zapłata za udziały, w tym:	(10 204)
- gotówką	(9 204)
- zobowiązanie finansowe	(1 000)

Rozliczenie nabycia CADM AUTOMOTIVE Sp. z o.o. jest ostateczne.

W wyniku transakcji zakupu udziałów CADM rozpoznano aktywa niematerialne w kwocie 13.317 tys. PLN, w tym: wyceniono relacje z klientami na kwotę 5.000 tys. PLN, które będą podlegały amortyzacji przez okres 91 miesięcy oraz wartość firmy w kwocie 8.317 tys. PLN. Wartość firmy będzie podlegała corocznym testom na utratę wartości. Udziały niekontrolujące, jak przedstawiono w powyższej tabeli, na dzień zakupu 51% udziałów CADM wyniosły 1.811 tys. PLN.

W związku z zawarciem w dniu 6 kwietnia 2016 roku umowy przewidującej nabycie 100% udziałów w spółce CADM Automotive Sp. z o.o., pomiędzy Groclin S.A. jako kupującym oraz Michałem Laską i CADM Automotive 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie jako sprzedającymi, ujęto zobowiązanie w wysokości 22.295 tys. PLN pozostałych 49% udziałów CADM, które zostało zaprezentowane w pozostałych kapitałach Grupy.

Zobowiązanie oszacowano jako 7 krotność planowanego na 2017 rok poziomu EBITDA pomniejszonego o dług netto CADM Automotive Sp. z o.o. wynikającego z planu finansowego przygotowanego przez Zarząd CADM. Transakcja zakupu pozostałych 49% udziałów CADM planowana jest po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego spółki CADM za 2017 rok.

W wyniku nabycia CADM Automotive Sp. z o.o. przychody ze sprzedaży Grupy Groclin w 2016 roku zwiększyły się o 8,9 mln PLN, a zysk netto zwiększył się o 1,9 mln PLN.

12. Przychody ze sprzedaży

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	230 207	207 074
Przychody netto ze sprzedaży usług	29 156	4 678
Przychody netto ze sprzedaży towarów	398	168
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	991	3 092
	260 752	215 012

13. Koszty w układzie rodzajowym

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015 (przekształcone)</i>
Amortyzacja	(13 487)	(19 003)
Zużycie materiałów i energii	(150 290)	(133 342)
Zmiana stanu produktów	(2 349)	(2 837)
Usługi obce	(24 838)	(22 426)
Podatki i opłaty	(2 009)	(2 217)
Wynagrodzenia	(49 179)	(39 781)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(11 780)	(10 705)
Pozostałe koszty rodzajowe	259	(11 893)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(792)	(2 959)
	(254 465)	(245 164)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015 (przekształcone)</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	(230 986)	(204 498)
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	(4 615)	(19 453)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(18 072)	(18 254)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(792)	(2 959)
	(254 465)	(245 164)

Kwota amortyzacji (19.003) tys. PLN w 2015 roku obejmuje wartość przyspieszonej amortyzacji nieruchomości w Nowej Soli w kwocie (7.817) tys. PLN. W skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za 2015 rok amortyzacja została wykazana w kwocie 19.345 tys. PLN. Różnica 342 tys. PLN pomiędzy amortyzacją wykazaną w niniejszej notce a amortyzacją wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych to amortyzacja Groclin S.A. dot. działalności zaniechanej.

Usługi obce w kwocie (24.838) tys. PLN w 2016 roku, obejmują koszt usług produkcyjnych i wynajmu pracowników w wysokości (10.025) tys. PLN, natomiast w 2015 roku usługi obce w kwocie (22.426) tys. PLN obejmują koszt usług produkcyjnych i wynajmu pracowników w wysokości (8.486) tys. PLN.

Pozostałe koszty rodzajowe w 2016 roku w kwocie 259 tys. PLN obejmują rozwiązanie rezerwy z tytułu zmiany strategii operacyjnej Spółki w wysokości 3.700 tys. PLN. Pozostałe koszty rodzajowe w kwocie (11.893) tys. PLN w 2015 roku obejmują zobowiązanie z tytułu zmiany strategii operacyjnej Spółki w kwocie (8.396) tys. PLN.

Koszty świadczeń pracowniczych przedstawia poniższa tabela:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015 (przekształcone)</i>
Wynagrodzenia	(49 179)	(39 781)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(10 041)	(9 087)
Koszty świadczeń emerytalnych	(202)	74
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji	-	-
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(1 536)	(1 692)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(60 959)	(50 486)

14. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015 (dane przekształcone)</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	(4 951)	(5 799)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(6 033)	(4 064)
Utrata wartości środków trwałych	-	-
Utrata wartości aktywów niematerialnych	-	-
Utrata wartości zapasów	-	-
Razem	(10 984)	(9 863)
Pozycje ujęte w koszcie sprzedaży i dystrybucji:		
Amortyzacja środków trwałych	(111)	(255)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(92)	(206)
Utrata wartości środków trwałych	-	-
Utrata wartości aktywów niematerialnych	-	-
Razem	(202)	(461)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	(1 530)	(8 434)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(772)	(245)
Utrata wartości środków trwałych	-	-
Utrata wartości aktywów niematerialnych	-	-
Razem	(2 302)	(8 679)

15. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	28	155
Sprzedaż odpadów, złomu	198	229
Reklamacja dostaw, odszkodowania	564	2 425
Inne	945	738
	1 735	3 547

Kwota 2.425 tys. PLN w 2015 roku dotyczy otrzymanych odszkodowań, w tym odszkodowania w kwocie 1.753 tys. PLN z tytułu niezrealizowanego przez klienta wolumenu zamówień.

16. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2016</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>
Odpisy z tytułu aktualizacji aktywów finansowych	(44)	-
Odpisy z tytułu aktualizacji aktywów niefinansowych	(14)	(40)
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych	-	(7 180)
Koszty złomowania i odpadów	(83)	(901)
Koszty reklamacji, odszkodowania	(1)	(97)
Niedobory inwentaryzacyjne	-	(244)
Darowizny	(24)	0
Inne	(226)	(6 242)
	(391)	(14 704)

Kwota (7.180) tys. PLN w 2015 roku to utrata wartości aktywów niematerialnych „Znak towarowy” i „Baza klientów”.

Inne koszty operacyjne w 2015 roku w kwocie (6.242) tys. PLN, obejmują głównie zobowiązanie z tytułu zmiany strategii operacyjnej Spółki w wysokości (4.993) tys. PLN.

17. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2016</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych i pożyczek	22	11
Odsetki od kontrahentów	27	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	568	141
	617	152

18. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2016</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	(1 865)	(2 946)
Odsetki od faktoringu	-	(14)
Odsetki od innych zobowiązań	(175)	(272)
Koszt warunkowej zapłaty za udziały	(631)	-
Wycena IRS/opcji	(397)	(1 919)
Rozliczenie IRS/opcji	(568)	843
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	(1 715)
Inne	(199)	(1 108)
	(3 835)	(7 131)

Inne koszty finansowe w wysokości 1.108 tys. PLN w 2015 roku obejmują w kwocie 838 tys. PLN koszty finansowe związane z obciążeniem od klientów.

19. Podatek dochodowy

19.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2016</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(593)	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(2 455)	(88)
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	(3 048)	(88)

19.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku/(straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku przedstawia się następująco:

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2016</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	4 413	(48 288)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	86 921
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	4 413	38 633
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2015: 19%)	(838)	(7 340)
Wykorzystanie strat podatkowych z lat ubiegłych	407	
Różnice przejściowe bez wpływu na podatek odroczony	2 196	(3 901)
Spisanie/utworzenie aktywa z tytułu strat podatkowych	(6 450)	2 622
Podatek dochodowy zapłacony w związku z niespełnieniem wymogów funkcjonowania w Specjalnej Strefie Ekonomicznej przez IGA Nowa Sól Sp. z o.o.	(279)	-
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(182)	(3 168)
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania	578	20 287
Różnice z tytułu stawek podatkowych	693	142
Koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi	941	(1 168)
Różnice z przeliczenia waluty funkcjonalnej na prezentacji	7	6
Zyski/straty podatkowe jednostek powiązanych, dla których Groclin jest podatnikiem	409	-
Pozostałe	(529)	(2 469)
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	(3 048)	5 011
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej -69% (2015 r.: 13%), w tym:		
- podatek dot. działalności kontynuowanej	(3 048)	5 011
- podatek dot. działalności zaniechanej	-	(88)
		5 099

Przychody trwale nie będące podstawą do opodatkowania w 2015 roku obejmują m.in. hipotetyczną kwotę podatku wynikającą z trwałego wyłączenia przychodów z opodatkowania w związku ze zmianami organizacyjno-prawnymi w Grupie w wysokości 19.440 tys. PLN.

20. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Zmiana stanu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku:

	Skonsolidowany bilans na dzień		Zmiany w podatku odroczonego za rok zakończony	
	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Aktywo z tytułu podatku odroczonego				
Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych, niewykorzystanych urlopów, nieuregulowane zobowiązania, ZUS	716	1 102	(386)	(2 009)
Utworzone odpisy aktualizujące należności	-	-	-	(57)
Odpis aktualizujący zapasy	969	824	145	(292)
Rezerwa na gwarancje	-	-	-	(52)
Wycena opcji, IRS	446	370	76	205
Strata podatkowa możliwa do rozliczenia w przyszłości	2 587	5 722	(3 135)	(1 438)
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	370	389	(19)	(150)
Leasing	754	468	286	48
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	489	-	489	-
Zobowiązanie dot. przyszłych kosztów	209	-	209	-
Inne	-	34	(34)	297
Aktywo brutto z tytułu podatku odroczonego	6 540	8 910	(2 369)	(3 448)

	Skonsolidowany bilans na dzień		Zmiany w podatku odroczonego za rok zakończony	
	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Odsetki naliczone	-	-	-	171
Leasing	-	-	-	110
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	7 546	7 896	350	1 090
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	210	70	(140)	2 177
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością aktywów niematerialnych	3 946	4 393	447	2 157
Rezerwa na rozliczenie międzyokresowe przychodów	1 772	-	(1 772)	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	13 475	12 359	(1 116)	5 705
Różnice kursowe			82	(924)
Razem , w tym			(3 403)	1 333
Aktywo z tytułu podatku dochodowego sprzedanej jednostki zależnej				7 260
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego sprzedanej jednostki zależnej				(3 532)
Różnice kursowe z przeliczenia sprzedanej jednostki zależnej				(57)
Zmiany z tytułu odroczonego podatku dochodowym ujęte w innych całkowitych dochodach			1	(6)
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego na korekcie do wartości godziwej aktywów netto nabytej jednostki zależnej			(950)	
Zmiany z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w rachunku zysków i strat dot. działalności kontynuowanej				(88)
Zmiany z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w rachunku zysków i strat dot. działalności zaniechanej				5 098

Aktywo / Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

w tym:

- Korekta prezentacji	(4 242)	(2 415)
- Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 299	6 495
- Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	9 233	9 944

Jednostka dominująca nie rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego na różnice przejściowe głównie związane z rozpoznaniem odpisami z tytułu utraty aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, gdyż realizacja wynikających z nich korzyści podatkowych poprzez wygenerowanie przez jednostkę w przyszłości dochodu do opodatkowania jest mało prawdopodobna. Łączna wartość nierozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego na tych różnicach wynosi 938 tys. PLN na dzień 31.12.2016 roku i 964 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2015 roku.

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

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („Fundusz”, „ZF”) tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości 50% odpisu podstawowego za zgodą Rady Pracowniczej w przypadku jednostki dominującej oraz uchwałami Zarządu w przypadku spółek zależnych. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 4 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku – odpowiednio (267) tys. PLN).

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

	<u>31 grudnia 2016</u>	<u>31 grudnia 2015</u>
Rozrachunki z pracownikami	7	50
Środki pieniężne	165	101
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(168)	(418)
Saldo po skompensowaniu	4	(267)

	<u>31 grudnia 2016</u>	<u>31 grudnia 2015</u>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym *	616	695

*Kwota 23 tys. PLN w 2015 roku dot. działalności zaniechanej

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku jednostka dominująca oraz jednostka zależna Groclin Service Sp. z o.o. posiadały 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 Spółki tworzą Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych („ZFRON”), w szczególności ze zwolnienia z podatku od nieruchomości i zaliczek na podatek dochodowy od osób fizycznych od wynagrodzeń.

Grupa skompensowała aktywa ZFRON ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 212 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku – odpowiednio 98 tys. PLN).

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów i zobowiązań ZFRON:

	<u>31 grudnia 2016</u>	<u>31 grudnia 2015</u>
Rozrachunki z pracownikami	7	30
Środki pieniężne	309	707
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(105)	(639)
Saldo po skompensowaniu	212	98

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym Grupa pozyskała następujące dofinansowania związane z posiadaniem statusu Zakładu Pracy Chronionej:

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych dot. działalności kontynuowanej*	6 657	7 681
Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych dot. działalności zaniechanej**	-	683
Amortyzacja środków trwałych sfinansowanych z ZFRON	442	175
Refundacja kosztów transportu	-	-9
Razem	7 099	8 530

* kwota 129 tys. PLN w 2016 roku dotyczy dofinansowania dla spółki nie będącej ZPChr ale spełniającej wskaźniki zatrudnienia osób niepełnosprawnych umożliwiające korzystanie z dofinansowania

** kwota 174 tys. PLN w 2015 roku dotyczy dofinansowania dla spółki nie będącej ZPChr ale spełniającej wskaźniki zatrudnienia osób niepełnosprawnych umożliwiające korzystanie z dofinansowania

22. Zysk/strata na akcję

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

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

Ze względu na brak czynników 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych, które spowodowałyby zmianę kalkulacji zysku na jedną akcję zwykłą.

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

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	452	(48 376)
Zysk/(strata) na działalności zaniechanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-	92 019
Zysk/(strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	452	43 643
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Zysk/(strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	452	43 643
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Srednia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w tys. szt.)	11 578	11 578
Wpływ rozwodnienia:		
Opcje na akcje	-	-
Umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. szt.)	11 578	11 578
Zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN)	0,04	3,77

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

W okresie pomiędzy dniem bilansowym a dniem publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsca żadne transakcje dotyczące akcji zwykłych Emitenta.

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

23. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2016 roku	104 703	29 506	86	1 928	13 251	149 474
Nabycia	62	5 859	2 348	360	299	8 929
Sprzedaż i likwidacja	-	(5 846)	(607)	(724)	-	(7 176)
Transfer ze środków trwałych w budowie	199	-	-	77	(1 000)	(724)
Nabycie CADM	-	159	99	36	-	293
Przesunięcie między pozycjami	494	(129)	(55)	(119)	(11)	181
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2016 roku	105 459	29 548	1 872	1 558	12 539	150 976
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2016 roku	12 655	(3 857)	1 387	(904)	-	9 281
Odpis amortyzacyjny za okres	(2 407)	(2 921)	(915)	(487)	-	(6 731)
Nabycie CADM	-	(149)	(60)	(5)	-	(214)
Sprzedaż i likwidacja	-	3 550	203	654	-	4 407
Przesunięcie między pozycjami	(404)	103	22	114	-	(165)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2016 roku	9 844	(3 273)	636	(628)	-	6 578
Różnice kursowe z przeliczenia na 1 stycznia 2016 roku	(28 255)	(7 147)	88	64	(7 390)	(42 640)
Różnice kursowe z przeliczenia na 31 grudnia 2016 roku	(29 223)	(7 374)	88	95	(7 634)	(44 048)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 roku	89 103	18 502	1 561	1 088	5 861	116 114
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016 roku	86 080	18 901	2 596	1 025	4 905	113 507

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2015 roku	153 449	60 148	3 570	5 705	12 398	235 270
Nabycia	61	1 588	1 600	293	889	4 431
Sprzedaż i likwidacja	(26 977)	(3 865)	(668)	1 673	(36)	(29 873)
Sprzedaż aktywów związanych z jednostką biznesową Wiring & Controls	(21 830)	(28 365)	(4 416)	(5 743)	-	(60 354)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015 roku	104 703	29 506	86	1 928	13 251	149 474
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2015 roku	8 970	(15 839)	(418)	(2 456)	-	(9 743)
Odpis amortyzacyjny za okres	(10 195)	(3 066)	(537)	(626)	(546)	(14 970)
Sprzedaż aktywów związanych z jednostką biznesową Wiring & Controls	2 325	12 219	2 112	2 867	-	19 523
Sprzedaż i likwidacja	11 555	2 829	230	(689)	546	14 471
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2015 roku	12 655	(3 857)	1 387	(904)	-	9 281
Różnice kursowe z przeliczenia na 1 stycznia 2015 roku	(19 991)	(4 881)	119	113	(5 484)	(30 124)
Różnice kursowe z przeliczenia na 31 grudnia 2015 roku	(28 255)	(7 147)	88	64	(7 390)	(42 640)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015 roku	142 428	39 428	3 271	3 362	6 914	195 403
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 roku	89 103	18 502	1 561	1 088	5 861	116 114

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń oraz środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2016 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 4.242 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 2.662 tys. PLN).

Grunty i budynki o wartości bilansowej 66.677 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 68.463 tys. PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań ujęto w nocie 35.

W roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie występowała wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

W roku 2015 Grupa sprzedała nieruchomości i budynki zlokalizowane w Nowej Soli, których właścicielem były spółki córki Emitenta, tj. IGA Nowa Sól Sp. z o. o. i Groclin Service Sp. z o.o. Wartość transakcji została ustalona na kwotę 14.500 tys. PLN netto.

Wyższa amortyzacja w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 wynikała przede wszystkim z przyspieszonych odpisów nieruchomości w Nowej Soli (7.817 tys. PLN).

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Na spadek rzeczowych aktywów trwałych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 wpływ miało m.in. osłabienie kursu ukraińskiej hrywny powodujące zmniejszenie wartości aktywów zaangażowanych w spółki uraińskie Grupy w przeliczeniu na PLN.

24. Aktywa niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	<i>Wartość firmy</i>	<i>Prace rozwojowe</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Znak towarowy</i>	<i>Baza klientów</i>	<i>Oprogramowanie oraz pozostałe aktywa niematerialne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2016 roku	-	15 366	864	24 753	23 817	666	65 465
Nabycia	-	10 555	1 318	-	-	167	12 039
Nabycie CADM	8 317	-	1 221	-	5 000	-	14 539
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-	724	-	-	-	724
Sprzedaż i likwidacja	-	(266)	(358)	-	-	-	(624)
Przesunięcie między pozycjami	-	(4)	(177)	-	-	-	(181)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2016 roku	8 317	25 650	3 592	24 753	28 817	832	91 962
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2016 roku	-	(994)	(394)	-	(6 846)	(387)	(8 621)
Odpis amortyzacyjny za okres	-	(2 187)	(749)	-	(3 834)	(127)	(6 897)
Nabycie CADM	-	-	(420)	-	-	-	(420)
Sprzedaż i likwidacja	-	-	358	-	-	-	358
Przesunięcie między pozycjami	-	-	165	-	-	-	165
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2016 roku	-	(3 180)	(1 040)	0	(10 680)	(513)	(15 414)
Różnice kursowe z przeliczenia na 1 stycznia 2016 roku	-	273	12	879	630	42	1 836
Różnice kursowe z przeliczenia na 31 grudnia 2016 roku	-	274	12	879	1 052	54	2 271
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 roku	-	14 645	482	25 633	17 601	321	58 681
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016 roku	8 317	22 744	2 565	25 633	19 188	373	78 818

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Odpis amortyzacyjny za 2016 rok wykazany w nocie 23 i 24 w łącznej wartości 13.629 tys. PLN. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych oraz w nocie 13 amortyzacja została wykazana w kwocie 13.487 tys. PLN. Różnica 141 tys. PLN to kwota amortyzacji dot. dofinansowanych środków trwałych z ZFRON i PFRON.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku (dane przekształcone)	<i>Prace rozwojowe</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Znak towarowy</i>	<i>Baza klientów</i>	<i>Oprogramowanie oraz pozostałe aktywa niematerialne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2015 roku	9 177	794	31 581	24 169	4 832	70 553
Nabycia	6 189	70	-	-	410	6 668
Utrata wartości	-	-	(6 828)	(352)	-	(7 180)
Sprzedaż aktywów związanych z jednostką biznesową						
Wiring & Controls	-	-	-	-	(4 572)	(4 572)
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-	(4)	(4)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015 roku	15 366	864	24 753	23 817	666	65 465
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2015 roku	(130)	(189)	-	(3 519)	(2 778)	(6 616)
Odpis amortyzacyjny za okres	(864)	(205)	-	(3 327)	(120)	(4 516)
Sprzedaż aktywów związanych z jednostką biznesową						
Wiring & Controls	-	-	-	-	2 511	2 511
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2015 roku	(994)	(394)	-	(6 846)	(387)	(8 621)
Różnice kursowe z przeliczenia na 1 stycznia 2015 roku	177	15	885	639	76	1 792
Różnice kursowe z przeliczenia na 31 grudnia 2015 roku	273	12	879	630	42	1 836
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015 roku	9 224	620	32 466	21 289	2 130	65 729
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 roku	14 645	482	25 633	17 601	321	58 681

Wartość niezakończonych prac rozwojowych na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 14.638 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość niezakończonych prac rozwojowych wynosiła 4.069 tys. PLN.

Odpis amortyzacyjny za 2015 rok wykazany został w nocie 23 i 24 w łącznej wartości 19.486 tys. PLN. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych amortyzacja została wykazana w kwocie 19.345 tys. PLN. Różnica 141 tys. PLN to kwota amortyzacji dot. dofinansowanych środków trwałych z ZFRON i PFRON.

W nocie nr 13 amortyzacja została wykazana w kwocie 19.003 tys. PLN. Różnica w stosunku do kwoty wykazanej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych (342) tys. PLN to amortyzacja jednostki dominującej dotycząca działalności zaniechanej.

Wartość bilansowa patentów i licencji użytkowanych na dzień 31 grudnia 2016 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 173 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 0 tys. PLN).

Wzrost wartości aktywów niematerialnych w 2016 i 2015 roku dotyczył zwiększenia prac rozwojowych dotyczących przygotowania nowych projektów produkcyjnych. Grupa amortyzuje prace rozwojowe przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów z projektów produkcyjnych.

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości niezakończonych prac rozwojowych na dzień 31 grudnia 2016 roku. Przeprowadzony test nie wykazał potrzeby odpisów z tytułu utraty niezakończonych prac rozwojowych.

Jak opisano w nocie 11, dnia 29 kwietnia 2016 roku Groclin S.A. objęła kontrolę nad CADM Automotive Sp. z o.o. w drodze zakupu 51% udziałów CADM.

W wyniku tej transakcji rozpoznano aktywa niematerialne w kwocie 13.317 tys. PLN, w tym: wyceniono relacje z klientami na kwotę 5.000 tys. PLN, które będą podlegały amortyzacji przez okres 91 miesięcy oraz wartość firmy w kwocie 8.317 tys. PLN. Wartość firmy będzie podlegała corocznym testom na utratę wartości.

Podstawowe założenia do wyceny relacji z klientami do wartości godziwej były oparte na prognozie przychodów CADM Automotive Sp. z o.o. zgodnej z planem finansowym przygotowanym przez Zarząd CADM. Przyjęto stopę dyskontową WACC w okresie prognozy w wysokości 13,36%.

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości znaku towarowego na dzień 31 grudnia 2016 roku. Z racji, że znak towarowy nie generuje osobnych przepływów test wykonano dla całego segmentu poszyciowego. Przeprowadzony test nie wykazał potrzeby odpisów z tytułu utraty wartości.

Test na utratę wartości dla segmentu usług inżynieryjno-projektowych przeprowadzony w roku 2015 wskazał niższą wartość odzyskiwalną aktywów o 0,3 mln PLN i w związku z tym został dokonany odpis z tytułu utraty wartości aktywów, który został przypisany do wartości niematerialnych w postaci aktywów baza klientów. W wyniku połączenia spółek SeaTcon AG i SediTec UG i przyjęcia nazwy Groclin SediTec GmbH dokonano odpisu znaku towarowego SeaTcon w wysokości 6,8 mln PLN.

25. Zapasy

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Materiały (według ceny nabycia)	26 514	27 654
Towary (według ceny nabycia)	-	-
Produkty gotowe	4 721	5 452
Półprodukty i produkty w toku	4 040	3 482
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(4 485)	(5 268)
Razem	30 789	31 320

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Tabela poniżej prezentuje zmiany w odpisie aktualizującym wartość zapasów:

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Stan na 1 stycznia	5 268	6 280
Zwiększenia	332	1 910
Wykorzystanie	(797)	-
Rozwiązanie	(318)	(1 902)
Sprzedaż aktywów związanych z jednostką biznesową	-	(1 019)
Wiring & Controls	-	(1)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(1)
Stan na 31 grudnia	4 485	5 268

Grupa rozwiązała odpis na materiały w roku 2016 i 2015, głównie w związku z ich sprzedażą. Zmiana odpisu jest prezentowana w pozostałych kosztach operacyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zapasy materiałów do produkcji o wartości nie niższej niż 12.500 tys. EUR (55.300 tys. PLN) objęte są zastawem rejestrowym w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 35). Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku zakończonym 31 grudnia 2015 roku.

26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

26.1. Należności z tytułu dostaw i usług

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Należności z tytułu dostaw i usług netto	34 161	25 488
Odpis aktualizujący należności	51	21
Należności brutto	34 212	25 509
krótkoterminowe netto	34 161	25 488
długoterminowe netto	-	-

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 40.

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

Zmiany odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw i usług były następujące:

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	21	882
Zwiększenie	49	17
Wykorzystanie	(14)	-
Rozwiązanie	(5)	(18)
Sprzedaż aktywów związanych z jednostką biznesową	-	(863)
Wiring & Controls	-	3
Różnice kursowe z przeliczenia	-	3
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	51	21

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

<i>31 grudnia 2016</i>		Przeterminowane, lecz ściągalne				
		<i>< 30 dni</i>	<i>30 – 90 dni</i>	<i>90 – 180 dni</i>	<i>180 – 360 dni</i>	<i>>360 dni</i>
<i>Razem</i>	<i>Nieprzeterminowane</i>					
34 161	26 107	5 647	1 560	509	193	146

<i>31 grudnia 2015</i>		Przeterminowane, lecz ściągalne				
		<i>< 30 dni</i>	<i>30 – 90 dni</i>	<i>90 – 180 dni</i>	<i>180 – 360 dni</i>	<i>>360 dni</i>
<i>Razem</i>	<i>Nieprzeterminowane</i>					
25 488	20 913	8	4 338	148	61	20

26.2. Pozostałe należności

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Inne	113	72
Razem	113	72
- krótkoterminowe	113	72
- długoterminowe	-	-

27. Pozostałe aktywa niefinansowe

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Należności budżetowe	1 274	1 216
Zaliczki na zapasy i usługi	4 695	4 206
Należności z PFRON	810	-
Nadwyżka ZFŚS i PFRON	216	110
Rozliczenie międzyokresowe kosztów (RMK) - utrzymanie/pozyskanie kontraktu	1 551	-
RMK - ubezpieczenia	453	259
RMK - czynsz, najem	185	-
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	301	145
Inne aktywa niefinansowe	149	72
Razem, w tym	9 632	6 008
- krótkoterminowe	8 391	6 008
- długoterminowe	1 241	-

Zaliczki na zapasy i usługi na dzień 31 grudnia 2016 roku w kwocie 4.695 tys. PLN obejmują zaliczkę na usługi w wysokości 4.424 tys. PLN udzieloną spółce Gerstner Managementholding GmbH (na dzień 31 grudnia 2015 roku 4.150 tys. PLN).

28. Środki pieniężne i ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 26.541 tys. PLN (31 grudnia 2015 roku: 33.977 tys. PLN).

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	22 771	32 144
Lokaty krótkoterminowe	3 770	1 833
Razem	26 541	33 977
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-
Razem	26 541	33 977

Na dzień 31 grudnia 2016 roku środki pieniężne w wysokości 850 tys. EUR lub w kwocie 3.760 tys. PLN stanowiącej równowartość ww. środków zgromadzonych na lokacie dwuwalutowej były objęte blokadą w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (nota 35).

29. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe

29.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
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 D o wartości nominalnej 1 PLN każda	850 000	850 000
Akcje zwykłe serii E 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
	<u>11 577 873</u>	<u>11 577 873</u>

	Data rejestracji podwyższenia kapitału	Ilość	Wartość w PLN
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone			
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda	03-11-1997	382 500	382 500
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda	11-12-1997	2 442 500	2 442 500
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda	31-05-2000	675 000	675 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda	31-07-1998	850 000	850 000
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 PLN każda	05-05-2003	1 150 000	1 150 000
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 PLN każda	19-08-2013	6 077 873	6 077 873
Na dzień 31 grudnia 2016 roku		<u>11 577 873</u>	<u>11 577 873</u>

W ciągu roku obrotowego nie miały miejsca zmiany kapitału podstawowego.

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

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

W dniu 1 grudnia 2015 roku do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie zostało dopuszczonych 382.500 akcji zwykłych na okaziciela serii A i 6.077.873 akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki.

Powyższe akcje zostały wprowadzone w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym z dniem 8 grudnia 2015 roku.

29.1.1 Prawa akcjonariuszy

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

29.1.2 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku i na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawia poniższa tabela:

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Lp.	Akcjonariusz	Ilość akcji	według stanu na 28.04.2017				według stanu na 31.12.2016				według stanu na 14.11.2016				według stanu na 31.12.2015			
			Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów		Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów		Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów		Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów	
			ym	Ilość głosów	ym	Ilość głosów	ym	Ilość głosów	ym	Ilość głosów	ym	Ilość głosów	ym	Ilość głosów	ym	Ilość głosów	ym	Ilość głosów
		[%]	[%]	[%]	[%]	[%]	[%]	[%]	[%]	[%]	[%]	[%]	[%]	[%]	[%]	[%]	[%]	
1	Kabelconcept Hornig GmbH	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%	2 825 000	24,40%	2 825 000	24,40%	3 110 000	26,86%	3 110 000	26,86%	
2	Gerstner Managementholding GmbH	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	
3	Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny	612 170	5,29%	612 170	5,29%	612 170	5,29%	612 170	5,29%	612 170	5,29%	612 170	5,29%	-	-	-	-	
4	Pozostali	6 762 830	58,41%	6 762 830	58,41%	6 762 830	58,41%	6 762 830	58,41%	5 172 830	44,68%	5 172 830	44,68%	5 500 000	47,51%	5 500 000	47,51%	
	Razem	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	
5	Akcje własne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Razem	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	

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

W okresie od dnia publikacji ostatniego raportu śródrocznego za trzeci kwartał 2016 roku w dniu 14 listopada 2016 roku do daty publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nastąpiły następujące zmiany w strukturze znaczących pakietów akcji:

1) w dniu 25 listopada 2016 roku Spółka otrzymała powiadomienie o dokonaniu przez akcjonariusza Spółki Kabelconcept Hornig GmbH transakcji obejmującej zbycie 790.000 (słownie: siedemset dziewięćdziesiąt tysięcy) sztuk akcji Groclin S.A.

Zgodnie z zawiadomieniem:

- a) zbycie 590.000 sztuk akcji Groclin S.A. nastąpiło w dniu 24 listopada 2016 roku w ramach transakcji pozasesyjnej na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, po cenie 14,40 zł za jedną akcję,
- b) zbycie 200.000 sztuk akcji Groclin S.A. nastąpiło w dniu 25 listopada 2016 roku w ramach transakcji pozasesyjnej na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, po cenie 14,40 zł za jedną akcję.

2) w dniu 2 grudnia 2016 roku Spółka otrzymała powiadomienie o dokonaniu przez akcjonariusza Spółki Kabelconcept Hornig GmbH transakcji obejmującej zbycie 800.000 (słownie: osiemset tysięcy) sztuk akcji Groclin S.A.

Zgodnie z zawiadomieniem:

- a) zbycie 500.000 sztuk akcji Groclin S.A. nastąpiło w dniu 29 listopada 2016 roku w ramach transakcji pozasesyjnej na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, po cenie 14,40 zł za jedną akcję,

- b) zbycie 200.000 sztuk akcji Groclin S.A. nastąpiło w dniu 30 listopada 2016 roku w ramach transakcji pozasesyjnej na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, po cenie 14,40 zł za jedną akcję,
- c) zbycie 100.000 sztuk akcji Groclin S.A. nastąpiło w dniu 1 grudnia 2016 roku w ramach transakcji pozasesyjnej na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, po cenie 14,40 zł za jedną akcję.

W okresie od dnia 31 grudnia 2016 roku do daty publikacji niniejszego sprawozdania finansowego w strukturze znaczących pakietów akcji nie nastąpiły żadne zmiany.

29.2. Kapitał zapasowy i rezerwy

Uchwałą nr 14 z dnia 15 czerwca 2016 roku Walne Zgromadzenie Groclin S.A. postanowiło o wypłacie dywidendy z zysku Spółki z lat ubiegłych w kwocie 5.788.936,50 zł.

Zgodnie z uchwałą Zarządu Groclin S.A. kwota na wypłatę dywidendy została przesunięta z kapitału rezerwowego przeznaczonego na wypłatę dywidendy na kapitał zapasowy.

29.3. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Uchwałą nr 14 z dnia 15 czerwca 2016 roku w sprawie uruchomienia kapitału zapasowego Spółki i przeznaczenie kapitału zapasowego utworzonego z zysku z lat ubiegłych na dywidendę dla akcjonariuszy, Walne Zgromadzenie Groclin S.A. postanowiło o wypłacie dywidendy z zysku Spółki z lat ubiegłych. Dywidenda została wypłacona akcjonariuszom Spółki dnia 2 sierpnia 2016 roku. Przeznaczona do podziału kwota zysku z lat ubiegłych rozdysponowana została w ten sposób, że osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu 15 lipca 2016 roku otrzymały dywidendę w wysokości 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) na jedną akcję Spółki, co stanowiło łącznie kwotę 5.788.936,50 zł. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 11.577.873.

W 2015 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

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

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

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

Na podstawie umowy kredytowej zawartej w dniu 5 lipca 2013 roku pomiędzy Spółką a mBank S.A. oraz umowy kredytowej z dnia 17 lipca 2015 roku zawartej pomiędzy Spółką a BZ WBK SA, wypłata dywidendy wymaga wcześniejszej zgody Banków.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

30. Zmiany w kapitale własnym

30.1. Niepodzielony zysk (strata)

W dniu 15 czerwca 2016 roku Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 6 w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2015 w wysokości 46.495 tys. PLN z kapitału zapasowego Spółki.

Wynik finansowy za 2015 rok Spółka opublikowała w PLN po przeliczeniu waluty funkcjonalnej EUR na PLN według kursu średniego NBP za 2015 rok. Wynik opublikowany w PLN za 2015 rok wyniósł (46.892) tys. PLN, jednak dla potrzeb księgowych ZWZ musiało podjąć uchwałę o pokryciu straty Groclin S.A. za 2015 rok z kapitału zapasowego Spółki wynikającej bezpośrednio z ksiąg rachunkowych Groclin S.A. w PLN w wysokości (46.495) tys. PLN. Różnica wynosi (396) tys. PLN i wynika z przeliczeń waluty funkcjonalnej. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym pokryto stratę za rok obrotowy 2015 w wysokości (5.099) tys. PLN z kapitału zapasowego Grupy.

W dniu 19 czerwca 2015 roku Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 8 w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2014 w wysokości 163.744 tys. PLN oraz niepokrytej straty z lat ubiegłych w kwocie 54.882 tys. PLN, zgodnie z którą strata za rok 2014 oraz niepokryta strata z lat ubiegłych zostały w całości pokryte z kapitału zapasowego Spółki. Wynik finansowy za 2014 rok Spółka opublikowała w PLN po przeliczeniu waluty funkcjonalnej EUR na PLN według kursu średniego NBP za 2014 rok. Wynik opublikowany w PLN za 2014 rok wyniósł (162.854) tys. PLN. Jednak dla potrzeb księgowych Walne Zgromadzenie musiało podjąć uchwałę o pokryciu straty Groclin S.A. za 2014 rok z kapitału zapasowego Spółki wynikającej bezpośrednio z ksiąg rachunkowych Groclin S.A. w PLN w wysokości (163.744) tys. PLN.

W dniu 30 czerwca 2015 roku Zgromadzenie Wspólników jednostki zależnej Groclin Wiring Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie przekazania zysku za rok obrotowy 2014 w wysokości 75 tys. PLN na kapitał zapasowy.

30.2. Różnice kursowe z przeliczenia

Pozycja różnic kursowych z przeliczenia obejmuje efekt przeliczenia danych finansowych Groclin SedisTec GmbH sporządzonych w walucie funkcjonalnej EUR (w roku 2015 również Groclin S.A.) na walutę prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (czyli PLN), efekt przeliczenia jednostek zagranicznych zaprezentowanych w hrywnach ukraińskich (UAH) na PLN oraz efekt przeliczenia korekt konsolidacyjnych w walucie EUR i UAH.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupa prezentuje odrębnie efekt różnic kursowych dotyczących przeliczenia z EUR na PLN dla Groclin S.A. oraz UAH na PLN dla spółek zależnych mających siedzibę na Ukrainie, EUR na PLN dla Groclin SedisTec, UAH na PLN i EUR na PLN dla korekt konsolidacyjnych.

30.3. Nabycie udziałów niekontrolujących

Jak opisano w nocie 11 dnia 29 kwietnia 2016 roku Groclin S.A. objęła kontrolę nad CADM Automotive Sp. z o.o. w drodze zakupu 51% udziałów CADM.

W wyniku rozliczenia nabycia udziałów CADM na dzień 30 kwietnia 2016 roku udział niekontrolujący wyniósł 1.811 tys. PLN. W związku z zawarciem, pomiędzy Groclin S.A. jako kupującym oraz Michałem Laską i CADM Automotive 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie jako sprzedającymi, w dniu 6 kwietnia 2016 roku umowy przewidującej nabycie 100% udziałów w spółce CADM Automotive Sp. z o.o., ujęto zobowiązanie do zakupu pozostałych 49% udziałów CADM.

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

31. Rezerwy

Na dzień 31 grudnia 2016 roku rezerwy utworzone przez Grupę wynoszą 1.571 tys. PLN (1.598 tys. PLN w 2015 roku) i zostały zaprezentowane jako zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe.

	Rezerwa na				Ogółem
	Rezerwa na zobowiązania z umowy współpracy	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	warunkową zapłatę za udziały w Groclin SedisTec	Inne rezerwy	
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	-	-	1 585	13	1 598
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	175	-	-	175
Wykorzystane	(967)	-	(1 585)	-	(2 552)
Nabycie CADM	2 348	-	-	-	2 348
Różnice kursowe z przeliczenia	-	2	-	-	2
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	1 381	177	-	13	1 571
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2016 roku	153	177	-	13	343
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2016 roku	1 228	-	-	-	1 228

	Rezerwa na				Ogółem
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty		warunkową zapłatę za udziały w Groclin SedisTec	Inne rezerwy	
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	-	264	1 585	2 521	4 370
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	-
Wykorzystane	-	-	-	(194)	(194)
Sprzedaż aktywów związanych z jednostką biznesową Wiring & Controls	-	(264)	-	(2 310)	(2 574)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(0)	(4)	(4)
Na dzień 31 grudnia 2015 roku (przekształcone)	-	-	1 585	13	1 598
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2015 roku	-	-	1 585	13	1 598
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2015 roku	-	-	-	-	-

Wykazana w pozycji rezerw krótkoterminowych kwota 1.585 tys. PLN na 31 grudnia 2015 roku dotyczy opisanej w notcie 5.2 odroczonej płatności za udziały w Groclin SediTec GmbH (dawniej: SeaTcon AG) nabyte w 2014 roku. Rezerwa została wykorzystana w 2016 roku.

Rezerwa na zobowiązania z umowy współpracy została utworzona w kontekście zawartej umowy o współpracy zawartej w dniu 25 listopada 2015 roku ustalającej zasady współpracy pomiędzy spółką CADM a występującym udziałowcem.

32. Świadczenia pracownicze

Tabela poniżej prezentuje świadczenia pracownicze na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku:

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Świadczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	2 469	2 368
Świadczenia emerytalne i rentowe	664	476
Razem	3 133	2 844
długoterminowe	595	423
krótkoterminowe	2 538	2 421

32.1. Świadczenia emerytalne

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego i dane porównawcze przedstawiono w poniższej tabeli:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
Bilans otwarcia na 1 stycznia	476	1 008
Sprzedaż aktywów związanych z jednostką biznesową Wiring & Controls	-	(389)
Koszty bieżącego zatrudnienia	89	102
Zyski i straty aktuarialne	8	(33)
Wypłacone świadczenia	(35)	(122)
Koszty przeszłego zatrudnienia	114	(102)
Koszty odsetek	13	12
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(0)
Bilans zamknięcia na 31 grudnia	665	476
krótkoterminowe	70	53
długoterminowe	595	423

Główne założenia przyjęte do wyliczenia kwoty zobowiązania na dzień 31 grudnia 2016 roku są następujące:

	Groclin S.A.	Groclin Wiring Sp. z o.o.	Groclin Service Sp. z o.o.
Stopa dyskontowa	3,5%	3,5%	3,5%
Przewidywany wskaźnik inflacji	2,5%	2,5%	2,5%
Stopa mobilności	9,5%	3,4%	10,7%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	3,5%	3,5%	3,5%

Główne założenia przyjęte do wyliczenia kwoty zobowiązania na dzień 31 grudnia 2015 roku są następujące:

	Groclin S.A.	Groclin Service Sp. z o.o.
Stopa dyskontowa	2,9%	2,9%
Przewidywany wskaźnik inflacji	2,5%	2,5%
Stopa mobilności	10,1%	11,7%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	3,5%	3,5%

Tabela poniżej przedstawia wpływ zmiany danego parametru na wartość świadczeń emerytalno-rentowych na 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku:

	Wzrost o 0,5 p.p. w tys. PLN	Spadek o 0,5 p.p. w tys. PLN
31 grudnia 2016 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(26)	28
31 grudnia 2015 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(24)	26

Zmiana przewidywanej stopy wzrostu wynagrodzeń o 0,5 punktu procentowego

	Wzrost o 0,5 p.p. w tys. PLN	Spadek o 0,5 p.p. w tys. PLN
31 grudnia 2016 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	29	(27)
31 grudnia 2015 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	29	(26)

32.2. Programy akcji pracowniczych

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

Do dnia 31 grudnia 2016 roku Program Motywacyjny nie został nikomu zaproponowany.

33. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

33.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Wobec jednostek powiązanych	659	77
Wobec jednostek pozostałych	41 556	29 952
Razem	42 215	30 029

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

33.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Podatek VAT	902	1 370
Podatek zryczałtowany u źródła	50	49
Podatek dochodowy od osób fizycznych	422	270
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 399	2 156
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS i ZFRON	-	279
Zobowiązanie dot. przyszłych kosztów	1 100	-
Zobowiązanie dot. zmiany strategii operacyjnej	-	15 734
Zobowiązania z tytułu PFRON	349	278
Pozostałe tytuły rozliczeń międzyokresowych kosztów	1 176	1 169
Pozostałe	464	240
Razem	6 862	21 545
- krótkoterminowe	6 862	21 545
- długoterminowe	-	-

Kwota 1.100 tys. PLN w 2016 roku dotyczy zobowiązań z tyt. reklamacji, obciążeń i wynagrodzeń. Wycena zobowiązania została dokonana w oparciu o szacunki Zarządu w zakresie posiadanych informacji o poniesionych kosztach w 2016 roku i ryzyku powstałym w tym okresie.

Kwota 15.734 tys. PLN w roku 2015 dotyczy zobowiązania z tytułu zmiany strategii operacyjnej Grupy. Wycena zobowiązania dot. zmiany strategii operacyjnej została dokonana w 2015 roku w oparciu o uzyskane informacje od kontrahentów oraz szacunki Zarządu w zakresie posiadanych informacji o poniesionych kosztach w 2015 roku oraz ryzyku powstałym w tym okresie. W okresie 2016 roku Grupa wykorzystała i rozwiązała utworzone w 2015 roku zobowiązanie.

34. Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Zobowiązania leasingowe	4 032	2 481
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	2 769	2 603
Zobowiązania dot. zapłaty za przyszłe udziały CADM	22 295	-
Zobowiązania z tyt. zapłaty za zakupione udziały CADM	1 003	-
Zobowiązania z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	2 345	1 947
Inne	10	59
Razem	32 454	7 090
- krótkoterminowe	5 577	4 139
- długoterminowe	26 877	2 951

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa to instrumenty w celu zabezpieczenia przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut (opcje walutowe) oraz w celu zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stopy procentowej (IRS). Na dzień 31 grudnia 2016 roku wycena opcji wyniosła (2.171) tys. PLN, natomiast wycena IRS (174) tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku: wycena opcji (1.755) tys. PLN, wycena IRS (192) tys. PLN).

Zobowiązanie z tyt. zapłaty za udziały CADM w wysokości 1.003 tys. PLN to kwota zatrzymana zgodnie z umową sprzedaży udziałów zawartą w dniu 6 kwietnia 2016 roku pomiędzy Groclin S.A. jako kupującym oraz Panem Michałem Laska i CADM Automotive 2 Sp. z o.o. jako sprzedającymi. Kwotę zatrzymaną Groclin S.A. może wykorzystać na wydatki, koszty, opłaty i roszczenia osób trzecich oraz odsetki za zwłokę wynikające z powyższych, których poniesienie byłoby potrzebne dla uzyskania przez CADM statusu zgodnego z oświadczeniami i zapewnieniami zawartymi w umowie. Kwota obejmuje również koszty profesjonalnej obsługi prawnej i podatkowej, które może ponieść Groclin lub CADM w związku z jakimkolwiek

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

postępowaniem administracyjnym, cywilnoprawnym i podatkowym wynikającym ze złożenia nieprawdziwych oświadczeń lub zapewnień przez sprzedającego. Kwota zatrzymana pomniejszona o kwoty wykorzystane zostanie wypłacona sprzedającemu nie później niż w dniu 2 czerwca 2022 roku.

Zobowiązanie z tyt. zapłaty za przyszłe udziały CADM w wysokości 22.295 tys. PLN to kwota powstała w wyniku zobowiązania do zakupu 49% udziałów niekontrolujących w CADM, w związku z zawarciem w dniu 6 kwietnia 2016 roku umowy przewidującej nabycie 100% udziałów w spółce CADM Automotive Sp. z o.o.

Grupa zawarła w 2016 i 2015 roku umowy z tytułu leasingu finansowego. Przedmioty leasingu, z których korzysta Grupa to samochody osobowe, maszyny szwalnicze oraz licencje. Umowy leasingu są zawarte na okres 3, 5 i 7 lat z możliwością wykupu przedmiotów leasingu za 1% wartości początkowej przedmiotów leasingu

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	<i>31 grudnia 2016</i>		<i>31 grudnia 2015</i>	
	<i>Oplaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>	<i>Oplaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>
W okresie 1 roku	1 566	1 442	997	882
W okresie od 1 do 5 lat	2 714	2 590	1 661	1 579
Powyżej 5 lat	-	-	20	19
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	4 279	4 032	2 678	2 480
Minus koszty finansowe	(247)		(196)	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:		4 032		2 481
- krótkoterminowe		1 442		882
- długoterminowe		2 590		1 599

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

35. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Nazwa banku	Rodzaj	Termin spłaty	Kwota przyznanego kredytu	Waluta kredytu	Baza oprocentowania	31 grudnia 2016			31 grudnia 2015		
						Kwota do spłaty w tys. PLN	długoterminowe PLN	krótkoterminowe PLN	Kwota do spłaty w tys. PLN	długoterminowe PLN	krótkoterminowe PLN
BZ WBK S.A.	obrotowy	2018-07-31	7 000	EUR	EURIBOR 1M	22 401	22 401	-	5 626	-	5 626
BZ WBK S.A.	inwestycyjny	2020-06-30	2 500	EUR	EURIBOR 1M	7 742	5 530	2 212	9 569	7 442	2 127
BZ WBK S.A.	inwestycyjny	2018-12-31	1 700	EUR	EURIBOR 1M	6 017	3 008	3 008	-	-	-
mBank S.A.	obrotowy	2018-07-31	7 000	EUR	EURIBOR 1M	26 102	26 102	-	23 011	-	23 011
mBank S.A.	inwestycyjny	2018-07-31	6 000	EUR	EURIBOR 1M	5 725	2 168	3 557	8 903	5 491	3 412
Os. fiz.	pożyczka	2018-08-31	300	EUR	stałe	1 327	1 327	-	1 278	1 278	-
Os. fiz.	pożyczka	2019-02-20	1 750	PLN	ryczałt	1 250	650	600	-	-	-
BZ WBK S.A.	Karty VISA					14	-	14	22	-	22
	odsetki rozliczane w czasie/prowizje/wycena bilansowa					(49)	(25)	(25)	(697)	(697)	-
Razem						70 527	61 161	9 366	47 712	13 514	34 198

Pożyczka w kwocie 300 tys. EUR udzielona została spółce z Grupy Groclin przez osobę z kluczowego kierownictwa.

Pożyczka w kwocie 1.750 tys. PLN to pożyczka udzielona przez osobę fizyczną spółce CADM Automotive Sp. z o.o.

W dniu 30 czerwca 2016 roku Groclin S.A. zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Umowę o walutowy kredyt inwestycyjny w wysokości 1.700 tys. EUR z przeznaczeniem na refinansowanie zakupu 51 % udziałów w spółce CADM Automotive Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie. Kredyt został udzielony na okres do dnia 31 grudnia 2018 roku.

W dniu 19 lipca 2016 roku Groclin S.A. zawarła z:

- Bankiem Zachodnim WBK S.A. aneks nr 10 do umowy o MultiLinie nr K00015/13 z dnia 5 lipca 2013 roku. Na podstawie zawartej umowy bank udostępnił Spółce kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 7 mln EUR na okres do 31 lipca 2018 roku.
- mBank S.A. aneks nr 10 do umowy o linię wieloproduktową dla grupy podmiotów powiązanych „UMBRELLA WIELOPRODUKTOWA” z dnia 5 lipca 2013 roku. Na podstawie zawartej umowy, bank udostępnił Spółce oraz podmiotom z Grupy Kapitałowej Groclin produkty finansowe do kwoty 7 mln EUR na okres do 31 lipca 2018 roku.

W pierwszym kwartale 2015 roku Groclin S.A. zawarł umowę o kredyt obrotowy z Bankiem Zachodnim WBK S.A. w wysokości 3.450 tys. PLN. Spłata kredytu nastąpiła w dniu 10 sierpnia 2015 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Ponadto w trzecim kwartale 2015 roku w związku ze sprzedażą aktywów związanych z jednostką biznesową Wiring&Controls, Groclin S.A. spłacił kredyt obrotowy i inwestycyjny w banku PKO BP oraz częściowo kredyt inwestycyjny w mBanku S.A. Zmianie uległ limit kredytu obrotowego w mBanku z 11,5 mln EUR na 5,4 mln EUR. Spółka zawarła również umowę kredytu inwestycyjnego z Bankiem Zachodnim WBK S.A. w wysokości 2,5 mln EUR oraz zmianie uległ limit kredytu obrotowego w Banku Zachodnim WBK S.A z 10,7 mln EUR na 5,4 mln EUR. Spółka zależna Groclin SedisTec GmbH w trzecim kwartale 2015 roku spłaciła kredyt obrotowy w Volksbank Plochingen oraz kredyt inwestycyjny w Kreissparkasse Esslingen-Nürtingen.

W tabeli poniżej przedstawiono zabezpieczenia opisanych wyżej kredytów na dzień 31 grudnia 2016 roku:

KREDYTOBIORCA	RODZAJ KREDYTU	KREDYTODAWCA	LIMIT (w tys.)	Zabezpieczenia
Groclin S.A.	Kredyt obrotowy (umbrella)	mBank S.A.	7 000 EUR	hipoteka łączna umowna na nieruchomościach Groclin, do wysokości 12.000.000,00 EUR oświadczenie patronackie wystawione przez Kabelconcept Hornig GmbH i Gerstner Managementholding GmbH weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową cesja praw z umowy ubezp. cesja wierzytelności należnych klientom z tytułu prowadzonej przez nich działalności gospodarczych
Groclin S.A.	Kredyt inwestycyjny	mBank S.A.	6 000 EUR	hipoteka łączna umowna na nieruchomościach Groclin, do wysokości 12.000.000,00 EUR oświadczenie patronackie wystawione przez Kabelconcept Hornig GmbH i Gerstner Managementholding GmbH cesja praw z umowy ubezp.
Groclin S.A.	Kredyt obrotowy	Bank Zachodni WBK S.A.	7 000 EUR	hipoteka łączna umowna na nieruchomościach Groclin do wysokości 12.000.000,00 EUR oraz do wysokości 2.400.000,00 EUR przelew wierzytelności z umów ubezp. oświadczenie patronackie wystawione przez Kabelconcept Hornig GmbH i Gerstner Managementholding GmbH przystąpienie do długu Groclin Wiring przelew na rzecz Banku wierzytelności Groclin z tytułu sprzedaży towarów i usług w wysokości proporcjonalnej do udziału Banku w finansowaniu
Groclin S.A.	Kredyt inwestycyjny	Bank Zachodni WBK S.A.	2 500 EUR	hipoteka łączna umowna na nieruchomościach Groclin, do wysokości 12.000.000,00 EUR przystąpienie do długu Groclin Wiring cesja praw z umowy ubezp. przelew na rzecz Banku wierzytelności Groclin z tytułu sprzedaży towarów i usług w wysokości proporcjonalnej do udziału Banku w finansowaniu
Groclin S.A.	Kredyt inwestycyjny	Bank Zachodni WBK S.A.	1 700 EUR	zastaw rejestrowy na całości zapasów materiałów do produkcji zlokalizowanych w Grodzisku Wlkp. oraz w Karpicku o wartości nie niższej niż 12.500.000,00 zł. przelew wierzytelności z umów ubezp. blokada środków pieniężnych w wysokości 850.000,00 EUR lub w kwocie PLN stanowiącej równowartość ww. środków zgromadzonych na lokacie dwuwalutowej

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

W tabeli poniżej przedstawiono zabezpieczenia opisanych wyżej kredytów na dzień 31 grudnia 2015 roku:

KREDYTOBIORCA	RODZAJ KREDYTU	KREDYTODAWCA	LIMIT (w tys.)	Zabezpieczenia
Groclin S.A.	Kredyt obrotowy (umbrella)	mBank S.A.	5 400 EUR	hipoteka łączna umowna na nieruchomościach Groclin, do wysokości 12.000.000,00 EUR oświadczenie patronackie wystawione przez Kabelconcept Hornig GmbH i Gerstner Managementholding GmbH cesja praw z umowy ubezpieczenia cesja wierzytelności należnych klientom z tytułu prowadzonej przez nich działalności gospodarczych
Groclin S.A.	Kredyt inwestycyjny	mBank S.A.	6 000 EUR	hipoteka łączna umowna na nieruchomościach Groclin, do wysokości 12.000.000,00 EUR oświadczenie patronackie wystawione przez Kabelconcept Hornig GmbH i Gerstner Managementholding GmbH cesja praw z umowy ubezpieczenia
Groclin S.A.	Kredyt obrotowy	Bank Zachodni WBK S.A.	5 400 EUR	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową hipoteka łączna umowna na nieruchomościach Groclin, do wysokości 12.000.000,00 EUR przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia oświadczenie patronackie wystawione przez Kabelconcept Hornig GmbH i Gerstner Managementholding GmbH przystąpienie do długu Groclin Wiring przelew na rzecz Banku wierzytelności Groclin z tytułu sprzedaży towarów i usług w wysokości proporcjonalnej do udziału Banku w finansowaniu
Groclin S.A.	Kredyt inwestycyjny	Bank Zachodni WBK S.A.	2 500 EUR	hipoteka łączna umowna na nieruchomościach Groclin, do wysokości 12.000.000,00 EUR wecsel in blanco wraz z deklaracją wekslową przystąpienie do długu Groclin Wiring cesja praw z umowy ubezpieczenia przelew na rzecz Banku wierzytelności Groclin z tytułu sprzedaży towarów i usług w wysokości proporcjonalnej do udziału Banku w finansowaniu

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zestawienie hipotek na nieruchomościach Groclin na dzień 31 grudnia 2016 roku, stanowiących zabezpieczenie kredytów przedstawia poniższa tabela:

Rodzaj	Wartość zabezpieczenia	Podmiot uprawniony/Rodzaj umowy	Nr księgi wieczystej
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA	12 000 tys. EUR	mBank SA z siedzibą w Warszawie Oddz. Szczecin – Umowa o linię wieloproduktową dla grupy podmiotów powiązanych Umbrella wieloproduktowa nr 08/060/13/D/UX z dnia 5 lipca 2013 roku. Umowa kredytowa o kredyt inwestycyjny w euro nr 08/061/13/D/IN z dnia 5 lipca 2013 roku	PO1S/00041536/1, PO1S/00004348/5, PO1S/00007918/3, PO1S/00034687/2, PO1S/00044571/9, PO1S/00040272/5, PO1S/00027873/1,
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA	12 000 tys. EUR oraz 2.400 tys. EUR	Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna – Umowa o wielocelową i wielowalutową linię kredytową nr K00015/13 z dnia 5 lipca 2013 roku, Umowa o dewizowy kredyt inwestycyjny nr K00824/15 z dnia 17 lipca 2015 roku, Umowa wymiany stóp procentowych IRS zawarta na podstawie Umowy ramowej o trybie zawierania i rozliczania transakcji z dnia 5 lipca 2013 roku w celu zabezpieczenia ryzyka zmienności stopy procentowej w odniesieniu od kredytu inwestycyjnego	PO1E/00025891/6, PO1S/00033712/0, PO1E/00034694/1, PO1E/00036966/3, PO1E/00037105/7

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zestawienie hipotek na nieruchomościach Groclin na dzień 31 grudnia 2015 roku, stanowiących zabezpieczenie kredytów przedstawia poniższa tabela:

Rodzaj	Wartość zabezpieczenia	Podmiot uprawniony/Rodzaj umowy	Nr księgi wieczystej
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA	12 000 tys. EUR	mBank SA z siedzibą w Warszawie Oddz. Szczecin – Umowa o linię wieloproduktową dla grupy podmiotów powiązanych Umbrella wieloproduktowa nr 08/060/13/D/UX z dnia 5 lipca 2013 roku. Umowa kredytowa o kredyt inwestycyjny w euro nr 08/061/13/D/IN z dnia 5 lipca 2013 roku	PO1S/00041536/1, PO1S/00004348/5, PO1S/00007918/3, PO1S/00034687/2, PO1S/00044571/9, PO1S/00040272/5, PO1S/00027873/1,
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA	12 000 tys. EUR	Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna – Umowa o wielocelową i wielowalutową linię kredytową nr K00015/13 z dnia 5 lipca 2013 roku, Umowa o dewizowy kredyt inwestycyjny nr K00824/15 z dnia 17 lipca 2015 roku, Umowa wymiany stóp procentowych IRS zawarta na podstawie Umowy ramowej o trybie zawierania i rozliczania transakcji z dnia 5 lipca 2013 roku w celu zabezpieczenia ryzyka zmienności stopy procentowej w odniesieniu od kredytu inwestycyjnego	PO1E/00025891/6, PO1S/00033712/0, PO1E/00034694/1, PO1E/00036966/3, PO1E/00037105/7

36. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2016 roku były następujące:

Weksle wystawione przez Groclin S.A.

Umowa leasingu nr 501456-EB-0 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr L/O/PZ/2014/03/ 0060 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000020/15/D z dnia 15 września 2009 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000068/15/D z dnia 12 marca 2010 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000119/15/D z dnia 20 marca 2012 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000155/15/D z dnia 27 marca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000171/15/D z dnia 30 kwietnia 2014 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa ubezpieczenia należności celnych - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa faktoringu nr 521/10/2014 z dnia 9 października 2014 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr L/O/PZ/2015/02/0028 – 2 weksle własne in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr IGA/SZ/195856/2015 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr IGA/SZ/1201455/2015 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 16/01776/LO - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 16/01777/LO - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 16/01778/LO - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0010452016/SZ/227805 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0010452016/SZ/227806 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0010452016/SZ/227807 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr IGA/SZ/226295/2016 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa o Linię Wieloproduktową nr 08//060/13/D/UX z dnia 5 lipca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową z dnia 19 lipca 2016 roku
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235075 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235076 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235077 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235078 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244666 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244667 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244716 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244717 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244742 - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2015 roku były następujące:

Weksle wystawione przez Groclin S.A.

Umowa leasingu nr 501456-EB-0 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr L/O/PZ/2014/03/ 0060 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000020/15/D z dnia 15 września 2009 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000068/15/D z dnia 12 marca 2010 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000119/15/D z dnia 20 marca 2012 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000155/15/D z dnia 27 marca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000171/15/D z dnia 30 kwietnia 2014 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa ramowa nr 270712/2013 z dnia 30 lipca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową z dnia 14 sierpnia 2015 roku
Umowa ubezpieczenia należności celnych - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa faktoringu nr 521/10/2014 z dnia 9 października 2014 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr L/O/PZ/2015/02/0028 – 2 weksle własne in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr IGA/SZ/195856/2015 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr IGA/SZ/1201455/2015 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa kredytowa nr K00015/13 z 05 lipca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa kredytowa nr K00824/15 z 17 lipca 2015 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Łączna kwota zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 4.032 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 2.481 tys. PLN).

37. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 1.073 tys. PLN. Kwota ta przeznaczona będzie na zakup komputerowego systemu do przygotowania i optymalizacji produkcji, plotera tnącego tablicowego, sprzętu IT oraz oprogramowania zgodnie ze złożonym zamówieniem przez Grupę.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 10 tys. EUR. Kwoty te przeznaczone będą na wyposażenie biur.

38. Sprawy sądowe

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

39. Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

40. Informacje o podmiotach powiązanych

40.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku oraz salda na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku.

	<i>Rok zakończony dnia</i>	<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>		<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	
Kabelconcept Hornig GmbH	31 grudnia 2016	-		314	usługi doradcze
	31 grudnia 2015	-		355	zakup materiałów
Pozostałe podmioty powiązane	31 grudnia 2016	549	usługi	1 048	materiały, usługi doradcze
	31 grudnia 2015	-		-	
	<i>Stan na dzień</i>		<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>		<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Gerstner Managementholding GmbH	31 grudnia 2016	4 424	pozostałe aktywa niefinansowe	-	
	31 grudnia 2015	4 150	pożyczki udzielone	-	
Kabelconcept Hornig GmbH	31 grudnia 2016	-		53	zob. z tyt. dostaw
	31 grudnia 2015	-		77	zob. z tyt. dostaw
Zarząd	31 grudnia 2016	-		1 003	zob. z tyt. zakupu udziałów CADM
	31 grudnia 2015	-		22 295	przyrzeczenie do zakupu pozostałych 49% udziałów CADM
Osoby powiązane z kluczowym kierownictwem Spółki	31 grudnia 2016	-		1 327	zob. z tytułu pożyczek
	31 grudnia 2015	-		1 278	zob. z tytułu pożyczek
Pozostałe podmioty powiązane*	31 grudnia 2016	-		606	zob. z tyt. dostaw
	31 grudnia 2015	-		-	

* podmioty kontrolowane lub na które członek kadry kierowniczej posiada wpływ

40.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje zawarte w 2016 roku i 2015 roku z podmiotami powiązanymi są dokonywane na warunkach rynkowych.

40.3. Pożyczki udzielone członkom Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku Grupa nie posiadała pożyczek udzielonych członkom Zarządu bądź osobom fizycznym powiązanym z kluczowym kierownictwem Spółki.

40.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa posiadała pożyczkę udzieloną przez członka Zarządu spółki zależnej, której wartość na dzień sprawozdawczy wyniosła 1.327 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa posiadała pożyczkę udzieloną przez członka Zarządu spółki zależnej, której wartość na dzień sprawozdawczy wyniosła 1.278 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku występuje wobec członka Zarządu zobowiązanie z tyt. zapłaty za udziały CADM w wysokości 1.003 tys. PLN oraz zobowiązanie z tyt. zapłaty za przeszłe udziały CADM w wysokości 22.295 tys. PLN.

40.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

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

Jednostka dominująca	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Zarząd	3 408	2 048
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	3 312	1 998
Świadczenia po okresie zatrudnienia	77	38
Inne świadczenia	19	12
Rada Nadzorcza	353	339
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	339	339
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Inne świadczenia	14	-
Spółki zależne		
Zarząd	1 851	1 242
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 851	1 242
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Inne świadczenia	-	-
Rada Nadzorcza	-	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Inne świadczenia	-	-

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2016</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>
Przeprowadzenie badania oraz przeglądu jednostkowych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego	232	294
Inne usługi poświadczające	-	-
Pozostałe usługi	76	187
Razem	308	481

W roku 2016 kwota 197 tys. PLN odnosi się do usług świadczonych przez Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. sp.k.

W roku 2015 kwota 283 tys. PLN odnosi się do usług świadczonych przez Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. sp.k.

42. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe i pożyczki, umowy leasingu finansowego, 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.

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

Zasadą stosowaną przez 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 każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

42.1. Ryzyko kredytowe

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

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

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

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

W nocie 10 przedstawiono kluczowych kontrahentów Grupy.

42.2. Ryzyko związane z płynnością

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

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji, jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Lokowanie wolnych środków odbywa się z uwzględnieniem terminów wymagalności zobowiązań.

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

<i>31 grudnia 2016</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesiące</i>	<i>Od 3 do 12 miesiące</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	3 006	8 977	63 639	-	75 622
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	421	1 145	2 714	-	4 279
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu opcji i IRS	-	280	1 075	989	-	2 345
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	2 779	-	23 298	-	26 077
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 371	20 604	2 180	59	-	42 215
	19 371	27 091	13 378	90 698	0	150 538

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

<i>31 grudnia 2015</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesiące</i>	<i>Od 3 do 12 miesiące</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	1 665	33 601	15 236	-	50 502
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	253	744	1 661	20	2 677
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu opcji i IRS	-	99	496	1 352	-	1 947
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	2 603	59	-	-	2 662
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 442	310	14 938	337	-	30 029
	14 442	4 930	49 838	18 586	20	87 817

42.3. Ryzyko stopy procentowej

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

Grupa jest narażona na ryzyko zmiany stóp procentowych w związku z zadłużeniem z tytułu kredytów bankowych i leasingów finansowych. Podpisane umowy kredytowe i leasingowe uzależniają wysokość płaconych odsetek od zmiennej stopy EURIBOR i WIBOR.

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa posiada następujące instrumenty w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej:

- 1) transakcję typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu inwestycyjnego w EUR do dnia 30.06.2020 roku,
- 2) transakcję typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu inwestycyjnego w EUR do dnia 31.07.2018 roku,
- 3) transakcję typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu inwestycyjnego w EUR do dnia 31.12.2018 roku.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku, po uwzględnieniu skutków zamiany stóp procentowych, 30% (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 39%) zaciągniętych przez Grupę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów posiadało stałe oprocentowanie, przy czym stałe oprocentowanie posiadało 20% (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 90%) zobowiązań długoterminowych, co ma wpływ na przedstawioną poniżej analizę wrażliwości wyniku finansowego.

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

tys. PLN	Zmiana stopy procentowej	Wpływ na wynik finansowy brutto	
		2016	2015
EURIBOR			
Wzrost stopy procentowej	+1%	(506)	(16)
Spadek stopy procentowej	-1%	506	16
WIBOR			
Wzrost stopy procentowej	+1%	(5)	-
Spadek stopy procentowej	-1%	5	-

42.4. Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na istotne ryzyko zmian kursów walutowych pary EUR/PLN oraz UAH/PLN. Przychody ze sprzedaży produktów denominowane są głównie w EUR, natomiast koszty ponoszone są w PLN, UAH i EUR.

W celu ograniczenia ryzyka zmiany kursu EUR/PLN stosowany jest heading naturalny. Należności, zobowiązania oraz pozostałe rozrachunki występują w walucie EUR. Zabezpieczeniem przed skutkami zmian kursu jest również zaciąganie kredytów w walucie EUR. Pokrycie zobowiązań denominowanych w EUR aktywami denominowanymi w EUR na koniec 2016 roku wynosiło 75%.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa posiada następujące instrumenty w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut (opcje):

- 1) transakcje pochodne na opcje typu PUT i CALL dotyczące sprzedaży EUR. Transakcje rozliczane są w okresach miesięcznych do lipca 2017 roku 2x50 tys. EUR oraz w sierpniu 2017 roku 50 tys. EUR,
- 2) transakcje pochodne na opcje typu PUT i CALL dotyczące sprzedaży EUR. Transakcje rozliczane są w okresach miesięcznych do marca 2018 roku po 300 tys. EUR,
- 3) transakcje pochodne na opcje typu PUT i CALL dotyczące sprzedaży EUR. Transakcje rozliczane są w okresach miesięcznych do stycznia 2019 roku po 125 tys. EUR,
- 4) transakcje pochodne na opcje typu CALL dotyczące sprzedaży EUR. Transakcja sprzedaży 852 tys. EUR zostanie rozliczona w styczniu 2017 roku, dotyczy lokaty dwuwalutowej.

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

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość zysku (straty) na działalności operacyjnej (w związku ze zmianą przychodów i kosztów wyrażonych w walucie EUR) na racjonalnie możliwe wahanie kursu EUR/PLN o +/- 1% przy założeniu niezmienności innych czynników w stosunku do średniego kursu transakcji w 2016 roku.

tys. PLN	Zmiana kursu	Wpływ na wynik na działalności operacyjnej
		31 grudnia 2016
Wzrost kursu walutowego	1%	663
Spadek kursu walutowego	-1%	-663

W skład Grupy wchodzi dwie spółki prowadzące działalność na terytorium Ukrainy. Pokrycie zobowiązań denominowanych w UAH aktywami denominowanymi w UAH na koniec 2016 roku wynosiło 108%. Grupa nie zawiera transakcji sprzedaży w walucie UAH, podczas gdy 5% kosztów ponoszonych jest w tejże walucie.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość zysku (straty) na działalności operacyjnej (w związku ze zmianą kosztów wyrażonych w walucie UAH) na racjonalnie możliwe wahanie kursu UAH/PLN o +/- 1% przy założeniu niezmienności innych czynników w stosunku do średniego kursu transakcji w 2016 roku.

tys. PLN	Zmiana kursu	Wpływ na wynik na działalność operacyjnej
		31 grudnia 2016
Wzrost kursu walutowego	1%	-119
Spadek kursu walutowego	-1%	119

W roku 2015 roku walutą funkcjonalną jednostki dominującej był EUR, w związku z czym ryzyko walutowe Grupy było związane z faktem, że waluta prezentacji sprawozdania (PLN) była różna od walut funkcjonalnych takich spółek wchodzących w skład Grupy jak Groclin S.A. (EUR), Groclin SedisTec GmbH (EUR), Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o.(EUR) oraz Groclin Karpaty Sp. z o.o. (UAH) i Groclin Dolina Sp. z o.o. (UAH).

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość skonsolidowanych całkowitych dochodów na racjonalnie możliwe zmiany kursów walutowych przy założeniu niezmienności innych czynników. Kwoty zaprezentowane w tabeli przedstawiają zmianę wartości pozycji bilansowej „Różnice z przeliczenia” na dzień 31 grudnia 2015 przy założeniu zmiany o 5% kursu wymiany określonych walut na dzień 31 grudnia 2015 roku.

2015 rok

Wpływ instrumentów finansowych na całkowite dochody ogółem
(z tytułu różnic z przeliczenia jednostek o walucie funkcjonalnej
inne niż PLN)

	Wzrost kursu	Wpływ łączny	Spadek kursu	Wpływ łączny
PLN – UAH	+5%	1 776	-5%	(1 776)
PLN – EUR	+5%	16 434	-5%	(16 434)

43. Instrumenty finansowe

Grupa posiada następujące instrumenty finansowe: umowy pożyczek (otrzymane), należności z tytułu dostaw i usług, umowy dotyczące lokat z nadwyżek środków pieniężnych w banku, umowy kredytowe, umowy leasingu finansowego, opcje, transakcje IRS, zobowiązanie do zakupu udziałów w CADM oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Transakcje pochodne zawarte przez Grupę zostały opisane w nocie 42.3 i 42.4.

43.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Na dzień bilansowy 2016 i 2015 roku Grupa posiadała instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej z tytułu zawartych transakcji pochodnych na opcje typu PUT i CALL dotyczące sprzedaży EUR oraz transakcji typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej.

Hierarchia wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej posiadanych przez Grupę na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku przedstawia się następująco:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<i>31 grudnia 2016</i>			
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty pochodne	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty pochodne	-	2 345	-
<i>31 grudnia 2015</i>			
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty pochodne	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty pochodne	-	1 947	-

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

Tabela poniżej przedstawia pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku:

Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Zyski/(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe		Razem
Aktywa finansowe								
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	249	-	-	249
Należności z tytułu dostaw i usług	24	95	(44)	-	-	-	-	74
Pozostałe aktywa finansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	208	-	-	-	-	-	233
Zobowiązania finansowe								
Instrumenty pochodne	-	-	-	(397)	(817)	-	-	(1 214)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	(1 883)	1 287	-	-	-	-	-	(596)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	(146)	45	-	-	-	-	-	(101)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(11)	225	-	-	-	-	-	214

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Tabela poniżej przedstawia pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku:

<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015 roku</i>	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe							
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	0	1 057		1	-	-	1 058
Pozostałe aktywa finansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	470	-	-	-	-	481
Zobowiązania finansowe							
Instrumenty pochodne	843	-	-	(1 919)	-	-	(1 076)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	(2 946)	241	-	-	-	-	(2 705)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	(157)	9	-	-	-	-	(148)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(130)	(1)	-	-	-	-	(131)

43.3. Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe:

Oprocentowanie zmienne	1-3 mies.	3-12 mies.	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	382	1 060	1 015	723	549	303	-	4 032
Kredyty i pożyczki								
1. kredyt obrotowy BZ WBK	-	-	22 401	-	-	-	-	22 401
2. kredyt obrotowy mBank	-	-	26 102	-	-	-	-	26 102
RAZEM	-	-	48 502	-	-	-	-	48 502
Oprocentowanie stałe								
Kredyty i pożyczki								
3. kredyt inwestycyjny BZ WBK	553	1 659	4 424	1 106	-	-	-	7 742
4. kredyt inwestycyjny BZ WBK	752	2 256	3 008	-	-	-	-	6 017
5. kredyt inwestycyjny mBank	889	2 668	2 168	-	-	-	-	5 725
6. os. fizyczna	-	-	1 327	-	-	-	-	1 327
7. os. fizyczna	150	450	600	50	-	-	-	1 250
RAZEM	2 344	7 033	11 527	1 156	-	-	-	22 061
OGÓŁEM kredyty i pożyczki	2 344	7 033	60 030	1 156	-	-	-	70 563

Kredyty inwestycyjne w mBank S.A. i BZ WBK S.A. są objęte SWAPem odsetkowym (IRS). Natomiast wartość godziwa pożyczek od osób fizycznych nie odbiega istotnie od ich wartości wykazanej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe:

Oprocentowanie zmienne	1-3 mies.	3-12 mies.	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	219	663	985	300	222	73	19	2 481
Kredyty i pożyczki								
1. kredyt obrotowy mBank	-	23 012	-	-	-	-	-	23 012
2. kredyt obrotowy BZ WBK	-	5 626	-	-	-	-	-	5 626
RAZEM	-	28 638	-	-	-	-	-	28 638
Oprocentowanie stałe								
Kredyty i pożyczki								
3. kredyt inwestycyjny mBank	853	2 559	3 411	2 079	-	-	-	8 902
4. kredyt inwestycyjny BZ WBK	532	1 595	2 126	2 126	2 126	1 063	-	9 569
5. os. fizyczna	-	-	-	1 278	-	-	-	1 278
RAZEM	1 385	4 154	5 538	5 484	2 126	1 063	-	19 749
OGÓŁEM kredyty i pożyczki	1 385	32 792	5 538	5 484	2 126	1 063	-	48 387

Kredyty inwestycyjne w mBank S.A. i BZ WBK S.A. są objęte SWAPem odsetkowym (IRS). Natomiast wartość godziwa pożyczki od osoby fizycznej nie odbiega istotnie od jej wartości wykazanej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku.

44. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie wprowadzono zasadniczych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	70 527	47 712
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	81 539	58 805
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 541	33 977
Zadłużenie netto	125 526	72 540
Kapitał własny	129 857	157 259
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	129 857	157 259
Kapitał i zadłużenie netto	255 382	229 799
Wskaźnik dźwigni	49%	32%

Wzrost wskaźnika dźwigni w 2016 roku jest wynikiem wzrostu zadłużenia oraz zmniejszenia kapitałów własnych. Wzrost zadłużenia jest związany przede wszystkim z akwizycją CADM Automotive Sp. z o.o., z wypłatą dywidendy i pracami rozwojowymi sfinansowanymi w 2016 roku.

45. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	3	2
Zarządy Jednostek z Grupy	3	2
Administracja	169	139
Dział sprzedaży	27	20
Pion produkcji	1 466	1 291
Pozostali	248	249
Razem	1 916	1 703

46. Zdarzenia następujące po dniu sprawozdawczym

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

Podpisy Członków Zarządu

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Prezes Zarządu	André Gerstner	28 kwietnia 2017	
Wiceprezes Zarządu	Barbara Sikorska-Puk	28 kwietnia 2017	
Wiceprezes Zarządu	Michał Laska	28 kwietnia 2017	

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania:

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Specjalista ds. raportowania korporacyjnego	Izabela Rogozińska	28 kwietnia 2017	

Załącznik nr 1. Działalność zaniechana

W dniu 12 lutego 2015 roku Groclin S.A., Groclin Wiring Sp. z o.o. (podmiot zależny od Spółki) oraz PKC Wiring Systems Oy z siedzibą w Kempele w Finlandii („PKC”) zawarli umowę przewidującą sprzedaż znaczących aktywów Spółki oraz Groclin Wiring Sp. z o.o. związanych z jednostką biznesową Wiring & Controls na rzecz podmiotu kontrolowanego przez PKC Group PLC („Transakcja”). Sprzedaż jednostki biznesowej Wiring & Controls obejmowała także spółkę zależną Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Czaplunku („KTP”).

Ostateczne zamknięcie transakcji nastąpiło w dniu 1 lipca 2015 roku. W tym dniu doszło do przeniesienia przez Emitenta oraz spółkę zależną od Emitenta Groclin Wiring Sp. z o.o. na rzecz PKC Holding Group Sp. z o.o., podmiotu zależnego od PKC Wiring Systems Oy z siedzibą w Kempele w Finlandii znaczących aktywów Emitenta oraz Groclin Wiring Sp. z o.o. związanych z jednostką biznesową Wiring & Controls, poprzez sprzedaż udziałów spółki zależnej Groclin Luxembourg S.à r.l z siedzibą w Luksemburgu.

Na skutek przeprowadzonej transakcji podstawowym przedmiotem działalności Grupy pozostał biznes poszyciowy.

W związku ze sprzedażą jednostki biznesowej Wiring & Controls, o której mowa powyżej, za rok 2015 Grupa wyodrębniła działalność zaniechaną dot. produkcji wiązek elektrycznych i szaf sterowniczych. Działalność zaniechana obejmuje produkcję wiązek elektrycznych i szaf sterowniczych do dnia 30 czerwca 2015 roku oraz zmiany wynikowe dotyczące tej działalności powstałe po dniu 1 lipca 2015 roku do dnia bilansowego.

Poniżej przedstawiono sprawozdanie z całkowitych dochodów dotyczące działalności zaniechanej za 2015 rok:

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
Działalność zaniechana	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	109 043
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 724
Przychody ze sprzedaży	110 766
Koszt własny sprzedanych produktów i usług	(105 354)
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(1 760)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	3 652
Koszty sprzedaży	(1 897)
Koszty ogólnego zarządu	(15 153)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	(13 398)
Pozostałe przychody operacyjne	45
Pozostałe koszty operacyjne	(270)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(13 622)
Przychody finansowe	404
Zysk na sprzedaży jednostki zależnej	101 519
Koszty finansowe	(1 380)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	86 921
Podatek dochodowy	5 098
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	92 019

Kwota 101.519 tys. PLN w roku 2015 to zysk ze sprzedaży udziałów spółki zależnej Groclin Luxembourg S.à r.l z siedzibą w Luksemburgu.

Wpływy z tytułu sprzedaży jednostki zależnej wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w kwocie 95.170 PLN to środki pieniężne uzyskane przez:

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

- jednostkę dominującą Groclin S.A. w wysokości 19.048 tys. PLN,
- spółkę zależną Groclin Wiring Sp. zo.o. w wysokości 76.122 tys. PLN.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za 2015 rok dotyczące działalności zaniechanej:

	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015</i>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 577)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 567)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 745

W dniu 1 kwietnia 2015 r. Groclin S.A. przeniósł na rzecz Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. zorganizowaną część przedsiębiorstwa związaną z produkcją wiązek elektrycznych produkowanych w fabryce w Grodzisku Wielkopolskim, jako wkład niepieniężny tak więc nie wiązało się to z przepływem pieniężnym.