

Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Groclin i Spółki Groclin S.A.
za 2020 rok

Grodzisk Wielkopolski, 30 kwietnia 2021 roku

Spis treści

Wprowadzenie.....	4
Informacje o sprawozdaniu	4
Definicje i objaśnienia skrótów	4
Stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań.....	7
Stwierdzenia odnoszące się do czynników ryzyka.....	8
Opis działalności Grupy Groclin i Spółki Groclin S.A.	9
Informacje ogólne.....	9
Skład organów zarządzających i nadzorujących Emitenta	11
Struktura grupy kapitałowej i powiązania organizacyjne	12
Zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin.....	13
Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania.....	13
Otoczenie rynkowe	13
Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	14
Badania i rozwój.....	14
Środowisko naturalne	15
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	16
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	16
Analiza rentowności.....	18
Struktura sprzedaży	20
Rynki zbytu.....	20
Odbiorcy	21
Dostawcy	21
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	22
Analiza zadłużenia	25
Analiza płynności.....	25
Umowy kredytowe.....	26
Jednostkowe sprawozdanie finansowe	27
Jednostkowy rachunek zysków i strat	27
Analiza rentowności.....	29
Struktura sprzedaży	31
Rynki zbytu.....	31
Odbiorcy	32
Dostawcy	32
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	33
Analiza zadłużenia	36
Analiza płynności.....	36
Umowy kredytowe i pożyczki.....	37
Istotne informacje i czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz ocenę sytuacji finansowej	38
Kluczowe czynniki wpływające na wyniki działalności.....	38
Zdarzenia i czynniki o charakterze nietypowym wpływające na wyniki działalności.....	38
Wpływ zmian w strukturze Grupy Groclin na wynik finansowy	39
Emisja papierów wartościowych.....	39
Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi.....	39
Strategia rozwoju Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.....	39
Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego roku.....	40
Czynniki ryzyka	41
Informacje uzupełniające.....	43
Informacje o dywidendzie	43
Wynagrodzenia wypłacone i należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	43
Umowy z członkami Zarządu gwarantujące rekompensaty finansowe.....	46
Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających i nadzorujących Emitenta.....	46
Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę Groclin S.A.	46
Informacja o znaczących umowach.....	47

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	47
Pożyczki udzielone lub otrzymane od podmiotów powiązanych	47
Informacje o poręczeniach i gwarancjach	48
Instrumenty finansowe	48
Istotne pozycje pozabilansowe	48
Informacja o toczących się postępowaniach sądowych, arbitrażowych i przed organami administracji publicznej	49
Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na warunkach innych niż rynkowe	49
Informacja o umowach powodujących zmiany w proporcjach posiadanych akcji	49
Informacje o nabyciu akcji własnych	49
Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych	49
Informacje na temat podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	49
Zatrudnienie	50
Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	51
Zbiór zasad ładu korporacyjnego	51
Wskazanie, w jakim zakresie Emitent odstąpił od postanowień zasad ładu korporacyjnego	51
Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	58
Struktura akcjonariatu	59
Papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne	59
Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu	59
Opis zasad zmiany Statutu Emitenta	60
Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia	60
Opis działań organów zarządzających i nadzorujących Emitenta oraz ich komitetów, a także informacje o składzie osobowym tych organów	61
Polityka różnorodności w odniesieniu do organów zarządzających	66
Oświadczenia Zarządu	67
Dokładność i wiarygodność prezentowanych raportów	67
Wybór jednostki uprawnionej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego	67
Informacja dotycząca sprawozdania na temat informacji niefinansowych	68

Wprowadzenie

Informacje o sprawozdaniu

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Groclin i Spółki Groclin S.A. za 2020 rok zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku, poz. 757). Niektóre wybrane informacje zawarte w niniejszym dokumencie pochodzą z systemu rachunkowości zarządczej oraz systemów statystycznych Grupy Groclin i Spółki Groclin S.A.

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

Definicje i objaśnienia skrótów

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

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

Groclin S.A., Spółka, Emitent, Jednostka dominująca	Groclin Spółka Akcyjna z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, Polska
Grupa Kapitałowa, Grupa, Grupa Groclin	Grupa Kapitałowa tworzona przez Groclin Spółka Akcyjna wraz ze spółkami zależnymi
Groclin Service Sp. z o.o., Groclin Service, GS	Groclin Service Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, Polska
Groclin Dolina Sp. z o.o., Groclin Dolina, GD	Groclin Dolina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Dolinie, obwód Iwanofrankowski, Ukraina
Groclin Karpaty Sp. z o.o., Groclin Karpaty, GK	Groclin Karpaty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Użgorodzie, obwód Zakarpacki, Ukraina
Groclin Wiring Sp. z o.o., Groclin Wiring, GW	Groclin Wiring Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Karpicku, Polska
Groclin Seating GmbH, Groclin Seating, GST	Groclin Seating GmbH z siedzibą w Wendlingen, Niemcy
Zarząd, Zarząd Emitenta, Zarząd Spółki	Zarząd Groclin S.A.

Rada Nadzorcza, Rada Nadzorcza Emitenta, Rada Nadzorcza Spółki, RN	Rada Nadzorcza Groclin S.A.
WZ, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Emitenta, Walne Zgromadzenie Spółki	Walne Zgromadzenie Groclin S.A.
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Groclin S.A.
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut Groclin S.A.
NBP	Narodowy Bank Polski
NBU	Narodowy Bank Ukrainy
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu
Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
KDPW, Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
Definicje wybranych pojęć i wskaźników finansowych oraz skróty stosowane dla walut:	
Marża zysku ze sprzedaży	Stosunek zysku (straty) ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży
EBIT	Zysk (strata) z działalności operacyjnej
Rentowność EBIT, rentowność operacyjna, marża zysku operacyjnego	Stosunek zysku (straty) z działalności operacyjnej do przychodów ze sprzedaży
EBITDA	Zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację
Rentowność EBITDA, marża EBITDA	Stosunek zysku (straty) z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży
Marża zysku brutto	Stosunek zysku (straty) brutto do przychodów ze sprzedaży
Wskaźnik rentowności sprzedaży, marża zysku netto	Stosunek zysku (straty) netto do przychodów ze sprzedaży

Wskaźnik rentowności kapitału własnego, stopa zwrotu z kapitału własnego, ROE	Stosunek zysku (straty) netto do kapitału własnego
Wskaźnik rentowności aktywów, stopa zwrotu z aktywów, ROA	Stosunek zysku (straty) netto do sumy aktywów
EPS	(ang. Earnings Per Share) Stosunek zysku netto do średniej ważonej liczby akcji
BVPS	(ang. Book Value Per Share) Stosunek wartości księgowej kapitału własnego do liczby akcji
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	Stosunek zobowiązań razem do kapitału własnego
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	Stosunek kapitału własnego do aktywów trwałych
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym	Stosunek zadłużenia oprocentowanego do kapitału własnego
Wskaźnik długu netto do EBITDA	Stosunek zadłużenia oprocentowanego pomniejszonego o środki pieniężne do EBITDA
Wskaźnik pokrycia kosztów odsetek przez EBITDA	Stosunek EBITDA do kosztów odsetek
Wskaźnik bieżącej płynności	(ang. current ratio) Stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych
Wskaźnik szybkiej płynności	(ang. quick ratio) Stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do zobowiązań bieżących
Wskaźnik wypłacalności gotówkowej	Stosunek sumy aktywów pieniężnych i innych aktywów pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych
DSI	(ang. Days Sales of Inventory) Stosunek zapasów do kosztu własnego sprzedaży pomnożony przez liczbę dni w okresie
DSO	(ang. Days Sales Outstanding) Stosunek należności z tyt. dostaw i usług do przychodów ze sprzedaży pomnożony przez liczbę dni w okresie
DPO	(ang. Days Payable Outstanding) Stosunek zobowiązań z tyt. dostaw i usług do kosztu własnego sprzedaży pomnożony przez liczbę dni w okresie
Cykl operacyjny	DSI + DSO
Cykl konwersji gotówki	Cykl operacyjny – DPO
FY	Rok obrotowy
1Q	I kwartał roku obrotowego

2Q	II kwartał roku obrotowego
3Q	III kwartał roku obrotowego
4Q	IV kwartał roku obrotowego
H1	I półrocze roku obrotowego
H2	II półrocze roku obrotowego
YTD	Narastająco w roku obrotowym
Like-for-like, LFL	Analogiczny, w odniesieniu do wyników działalności
p.p.	(ang. percentage point) Punkt procentowy - różnica między dwiema wartościami jednej wielkości podanymi w procentach
PLN, zł, złoty	Jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
gr	grosz – 1/100 złotego – jednostki monetarnej Rzeczypospolitej Polskiej
UAH	Jednostka monetarna Ukrainy
Euro, EUR	Jednostka monetarna krajów strefy Euro
MSR	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
MSSF	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
PKB	Produkt krajowy brutto
Pozostałe definicje i skróty:	
Akcje Serii A	382.500 akcji Groclin S.A. Serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda.
Akcje Serii B	2.442.500 akcji Groclin S.A. Serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda.
Akcje Serii C	675.000 akcji Groclin S.A. Serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda.
Akcje Serii D	850.000 akcji Groclin S.A. Serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda.
Akcje Serii E	1.150.000 akcji Groclin S.A. Serii E o wartości nominalnej 1 PLN każda.
Akcje Serii F	6.077.873 akcji Groclin S.A. Serii E o wartości nominalnej 1 PLN każda.

Stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań

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

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

Stwierdzenia odnoszące się do czynników ryzyka

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

Opis działalności Grupy Groclin i Spółki Groclin S.A.

Informacje ogólne

Siedziba i Zarząd Groclin S.A.

ul. Słowiańska 4,

62-065 Grodzisk Wielkopolski

telefon: +48 (61) 628 7110

fax: +48 (68) 444 57 57

Numer Statystyczny REGON: 970679408

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

BDO: 000048855

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

Forma prawna podmiotu dominującego Groclin S.A.

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

W związku z podjęciem w dniu 31 sierpnia 2020 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Groclin S.A. uchwały w sprawie zmiany siedziby Emitenta Zarząd Spółki podjął w dniu 3 września 2020 roku uchwałę w sprawie zmiany adresu siedziby Spółki. Uchwalony adres siedziby Spółki jest następujący: ul. Jeziorna 3, Karpicko, 64-200 Wolsztyn. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania uchwalona siedziba Spółki nie została wpisana do KRS.

Przedmiot działalności

Grupa Kapitałowa Groclin jest producentem wyposażenia i akcesoriów samochodowych, w tym głównie poszyć foteli samochodowych. Grupa Groclin dostarcza swoje produkty do klientów reprezentujących głównie przemysł motoryzacyjny. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa Groclin zatrudniała 217 osób w dwóch zakładach produkcyjnych, a także w Niepublicznej Przychodni Lekarskiej Groclin. Zakłady produkcyjne Grupy zlokalizowane są w Polsce i na Ukrainie. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy w 2020 roku wyniosły 33 mln PLN.

W szczególności Grupa na dzień 31 grudnia 2020 roku prowadziła następującą działalność:

- produkcja poszyć 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.

Nasze zakłady produkcyjne

Działalność gospodarcza Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku realizowana była w następujących jednostkach organizacyjnych:

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

Ponadto Grupa posiadała inwestycję rozpoczętą w miejscowości Dolina na Ukrainie.

Historia

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

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

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

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

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

W dniu 3 stycznia 2020 r. nastąpiło połączenie Emitenta oraz spółki zależnej od Emitenta Groclin Service Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie Groclin Service Spółka z o.o. przez Emitenta, a więc w trybie art. 492 § 1 pkt 1) w związku z art. 516 § 6 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2019 r., poz. 505 – tekst jednolity z późn.zm.).

Skład organów zarządzających i nadzorujących Emitenta

Zarząd jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodził:

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

W 2020 roku oraz od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza jednostki dominującej

Skład osobowy Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2020 roku był następujący:

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

W 2020 roku oraz od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Komitet Audytu

Skład osobowy Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2020 roku był następujący:

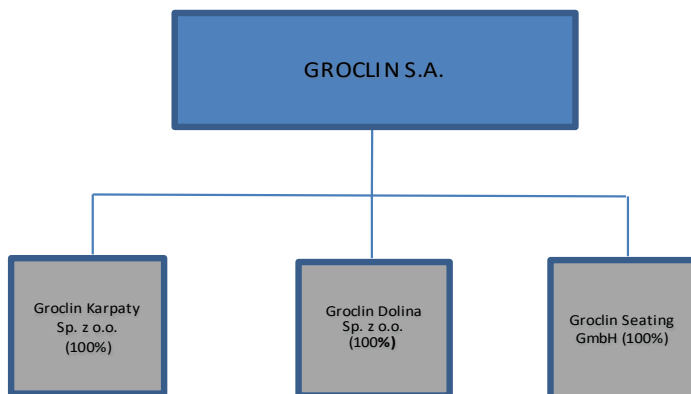
- Michał Głowacki - Przewodniczący Komitetu Audytu powołany w dniu 8 grudnia 2017 roku;
- Piotr Gałązka – Członek Komitetu Audytu;
- Wilfried Gerstner - Członek Komitetu Audytu.

Członków Komitetu Audytu powołano w dniu 20 września 2017 roku.

W 2020 roku oraz od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu.

Struktura grupy kapitałowej i powiązania organizacyjne

Struktura Grupy Kapitałowej Groclin wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawia się następująco:



Jednostka dominująca jest członkiem Polskiej Organizacji Pracodawców Osób Niepełnosprawnych.

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

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

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale jednostek zależnych na dzień		
			30 kwietnia 2021	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Groclin Karpaty Sp. z o.o.	Użgorod, ul. Słowiańska Nabrzeżna 31, Ukraina	produkcja poszyc	-	100%	100%
Groclin Dolina Sp. z o.o.	Dolina, ul. Oblisky 36/23, Ukraina	niezakończona inwestycja	-	100%	100%
Groclin Service Sp. z o.o.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wielkopolski, Polska	świadczenie usług produkcyjnych	_*	_*	100%
Groclin Seating GmbH	ul. An den Kiesgruben 2, Wendlingen, Niemcy	produkcja poszyc	100% **	100% **	100% **
Groclin Wiring Sp. z o.o.	ul. Jezioma 3, Karpicko, Polska	świadczenie usług finansowych i produkcyjnych	_***	_***	100%

* spółka połączona z Groclin S.A.

** spółka w likwidacji

***spółka zlikwidowana

Zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin

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

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

W dniu 13 lutego 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Groclin Wiring Sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia procesu likwidacji Groclin Wiring Spółka z o.o. Likwidacja prowadzona jest pod firmą Spółki z dopiskiem „w likwidacji”. Na likwidatora Spółki został powołany dotychczasowy Prezes Zarządu Pan André Gerstner. W dniu 30 grudnia 2020 roku, w związku z zakończeniem czynności likwidacyjnych, pomiędzy spółką Groclin Wiring Sp. z o.o. a jedynym jej udziałowcem spółką Groclin S.A. zostało podpisane Porozumienie w sprawie rozliczenia udziału w majątku likwidowanej spółki. Na mocy niniejszego Porozumienia strony postanowiły rozliczyć prawo Groclin S.A. do udziału w majątku likwidowanej Spółki, a mianowicie:

- roszczenie Groclin S.A. wobec Spółki z tytułu prawa do majątku pozostałego po zakończeniu czynności likwidacyjnych, którego wartość wynosi 15 725 798,64 zł.,
- zobowiązanie Spółki wobec Groclin S.A. do wydania majątku pozostałego po zakończeniu czynności likwidacyjnych.

W dniu 25 lutego 2021 roku Groclin S.A. dokonał zbycia 100% udziałów posiadanych w spółkach mających swoją siedzibę na Ukrainie tj. Groclin Karpaty Sp. z o.o. oraz Groclin Dolina Sp. z o.o. Jednocześnie transakcja sprzedaży udziałów w spółce Groclin Karpaty Sp. z o.o. została powiązana ze zbyciem wierzytelności, które Emitent posiadał w stosunku do Groclin Karpaty Sp. z o.o. Całkowita wartość transakcji wyniosła 5.700.000,00 zł.

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W 2020 roku nie nastąpiły istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania, poza tymi, które związane były ze zmianami w strukturze Grupy Kapitałowej. Zarząd zdecydował o likwidacji spółki Groclin Wiring Sp. z o.o. oraz poszukiwaniu inwestora na pozostałą część aktywów. Dodatkowo, ze względu na wyjątkową sytuację pandemii, skupił się na zapewnieniu bezpieczeństwa i ochrony pracownikom, włączając w to zmianę trybu pracy na zdalną, we wszystkich obszarach gdzie tylko to było możliwe.

Otoczenie rynkowe

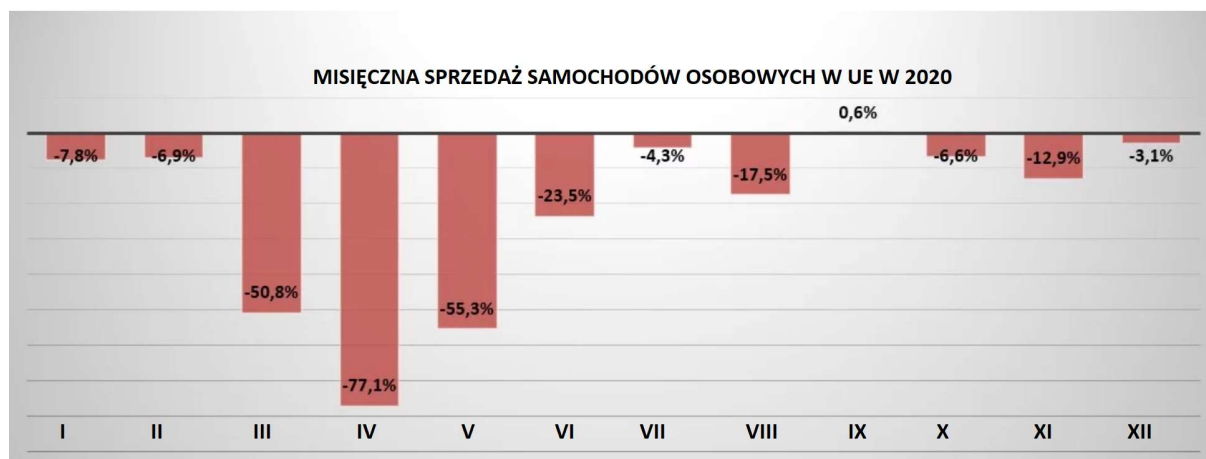
W ostatnich latach rynek odbudowywał się po spadku spowodowanym kryzysem finansowym z lat 2008-2009. W ciągu ostatnich 6 lat sprzedaż znacznie wzrosła, a ich sprzedaż była zbliżona do poziomu sprzed kryzysu. Branża spodziewała się stabilnego wzrostu w kolejnych okresach.

Niestety rok 2020 i wybuch pandemii Covid-19 nieoczekiwanie zakłóciły trend wzrostowy. Pandemia i związany z nią lock-down oraz globalne przestoje pogrążyły europejską gospodarkę w najgłębszej, zdaniem niektórych, recesji od czasów II wojny światowej.

Wśród branż, które ucierpiały w sposób najbardziej znaczący jest motoryzacja.

Po rozpoczęciu roku z lekkim negatywnym trendem (-7,8%), rynek szybko załamał się w marcu (-50,8%) po zaatakowaniu wirusa. Największy spadek sprzedaży w tym roku miał miejsce w kwietniu, kiedy sprzedaż spadła o 77,1%, kiedy to wiele krajów UE zaczęło wprowadzać blokady i nakładać ograniczenia.

W sumie w całym 2020 roku najlepiej wypadającym krajem w tabeli liderów była Szwecja, która straciła 18,5%, a Niemcy - największy rynek w Europie - zajęły drugie miejsce, tracąc 18,9%. Francja straciła 25,5%, a Włochy 28,2%. W międzyczasie Hiszpania odnotowała największy spadek sprzedaży ze stratą 30,6%, tuż za nią uplasowała się Wielka Brytania, która straciła 29,2%.



Źródła: www.focus2move.com/european-car-market, www.acea.be

Niespodziewane i bezprecedensowe przestoje produkcyjne zakłóciły całe łańcuchy dostaw, stawiając wielu uczestników tego sektora, w tym Grupę Groclin i Spółkę Groclin S.A., w bardzo trudnej sytuacji zaburzając procesy produkcyjne i przepływy finansowe. Poważne cięcia kosztów wśród producentów OEM przerodziły się w jeszcze silniejszą niż dotychczas presję na bazę dostawców do redukcji cen sprzedaży, przy jednoczesnym spadku wolumenów produkcyjnych. Co więcej, ciągłe i nieprzewidywalne wahania poziomu zamówień, a także zakłócenia w dostawach surowców, znacząco obniżyły efektywność procesów produkcyjnych i podwyższyły koszty wytwarzania. Wobec braku perspektyw na ustabilizowanie się i poprawę sytuacji, Zarząd zmuszony był podjąć decyzję o wycofaniu się z tej szczególnie wymagającej branży.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Zapotrzebowanie na produkty Grupy podlega wahanom w trakcie roku.

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

Badania i rozwój

W 2020 roku w Grupie Kapitałowej Groclin i Spółce Groclin S.A. nie były prowadzone prace w zakresie badań i rozwoju.

Środowisko naturalne

Jednostka dominująca do Q4 2020 roku posiadała certyfikowany system zarządzania środowiskiem na zgodność z normą ISO 14001. Po wygaśnięciu okresu ważności certyfikatów, nie odnawiano ich ze względu na wysokie koszty certyfikacji i wobec podjęcia decyzji o zaprzestaniu działalności operacyjnej w sektorze motoryzacyjnym. Jednak zarządzanie ochroną środowiska prowadzone było nadal zgodnie z wytycznymi zawartymi w Polityce Jakości i Zarządzania Środowiskowego, mającym na celu produkowanie wyrobów przyjaznych środowisku oraz spełniających jednocześnie wymagania i oczekiwania klienta. W ramach systemu zarządzania środowiskowego w Grupie realizowane są następujące cele: przestrzeganie wymagań prawnych w zakresie ochrony środowiska, stosowanie technologii przyjaznych środowisku, minimalizowanie negatywnego wpływu na otaczające nas środowisko, prowadzenie racjonalnej gospodarki odpadami oraz opakowaniami, racjonalne zużycie surowców, wspieranie działań ekologicznych w regionie oraz podnoszenie świadomości ekologicznej pracowników.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2020, <i>w tym:</i>	<i>31 grudnia 2020</i> <i>(działalność</i> <i>kontynuowana)</i>	<i>31 grudnia 2020</i> <i>(działalność</i> <i>zaniechana)</i>	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2019, <i>w tym:</i>	<i>31 grudnia 2019</i> <i>(działalność</i> <i>kontynuowana)</i>	<i>31 grudnia 2019</i> <i>(działalność</i> <i>zaniechana)</i>	<i>Dynamika</i> 2020/2019 <i>w %</i>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	31 498	-	31 498	114 643	-	114 643	-72,5%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 355	-	1 355	3 554	-	3 554	-61,9%
Przychody ze sprzedaży	32 853	-	32 853	118 198	-	118 198	-72,2%
Koszt własny sprzedanych produktów i usług	(26 914)	-	(26 914)	(110 839)	-	(110 839)	75,7%
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(2 364)	-	(2 364)	(1 091)	-	(1 091)	-116,7%
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	3 575	-	3 575	6 268	-	6 268	-43,0%
Pozostałe przychody operacyjne	2 303	-	2 303	1 151	-	1 151	100,1%
Koszty sprzedaży	(1 629)	-	(1 629)	(4 709)	-	(4 709)	65,4%
Koszty ogólnego zarządu	(6 852)	(3 482)	(3 369)	(11 827)	(6 015)	(5 812)	42,1%
Pozostałe koszty operacyjne	(1 707)	-	(1 707)	(15 096)	-	(15 096)	88,7%
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(4 309)	(3 482)	(827)	(24 214)	(6 015)	(18 199)	82,2%
Przychody finansowe	458	-	458	10	-	10	4679,6%
Koszty finansowe	(930)	(422)	(508)	(430)	(175)	(255)	-116,2%
Zysk/(strata) brutto	(4 781)	(3 904)	(877)	(24 634)	(6 190)	(18 444)	80,6%
Podatek dochodowy	(820)	-	(820)	1 355	-	1 355	-160,5%
Zysk/(strata) netto	(5 601)	(3 904)	(1 697)	(23 279)	(6 190)	(17 089)	75,9%

Przychody ze sprzedaży wyniosły w 2020 roku 32.853 tys. PLN i spadły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 85.345 tys. PLN. Spadek przychodów spowodowany jest ciągle utrzymującymi się niskimi wolumenami zamówień składanych przez klientów, wpływem pandemii COVID-19 na branżę automotive oraz mniejszym portfelem prowadzonych projektów w związku z wygaszeniem projektów niskomarkowych i wysokokosztowych. W drugim kwartale 2020 roku okresowo zawieszona została współpraca ze strategicznymi partnerami Grupy na skutek zatrzymania linii produkcyjnych, w związku z ogłoszeniem stanu epidemii COVID-19 na terytorium RP, jak i w krajach Europy.

Strata z działalności operacyjnej wyniosła w 2020 roku (4.309) tys. PLN i stanowiła (13,1)% przychodów ze sprzedaży (2019 rok: strata (24.214) tys. PLN). W 2020 roku Grupa:

- utworzyła odpis aktualizujący na zapasy w kwocie (109) tys. PLN oraz rozwiązała i wykorzystwała odpis na zapasy w łącznej wysokości 1.780 tys. PLN,
- utworzyła odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług w kwocie (34) tys. PLN oraz go rozwiązała w kwocie 67 tys. PLN i wykorzystwała w wysokości 22 tys. PLN,
- utworzyła odpis aktualizujący wartość dofinansowania do wynagrodzenia osób niepełnosprawnych w kwocie (128) tys. PLN,
- dokonała odpisu aktualizującego rzeczowych aktywów trwałych w kwocie (874) tys. PLN w związku z trwałą utratą wartości aktywów zaangażowanych w biznes poszyciowy w następstwie wycen dokonanych do potencjalnych cen sprzedaży aktywów wynikających z posiadanych przez Grupę ofert zakupu. Ponadto Grupa odwróciła odpis aktualizujący wartość aktywów zaangażowanych w biznes poszyciowy w kwocie 508 tys. PLN w związku z ich sprzedażą i likwidacją, odwróciła odpis aktualizujący wartość nieruchomości w Karpicku w kwocie 1.020 tys. PLN w związku z jej sprzedażą oraz odwróciła odpis aktualizujący dot. umowy najmu w wysokości 130 tys. PLN.

Wynik EBITDA w 2020 roku wyniósł (2.578) tys. PLN i stanowił (7,8)% przychodów ze sprzedaży (2019 rok: strata (18.521) tys. PLN).

W 2020 roku przychody finansowe wyniosły 458 tys. PLN (2019 rok: 10 tys. PLN), a koszty finansowe (930) tys. PLN (2019 rok: (430) tys. PLN). Główną pozycję przychodów finansowych stanowi nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w kwocie 454 tys. PLN. Główną pozycję kosztów finansowych w kwocie (755) tys. PLN stanowią koszty z bilansowego rozliczenia likwidacji spółki zależnej Groclin Wiring Sp. z o.o.

Strata przed opodatkowaniem wyniosła (4.781) tys. PLN (2019 rok: strata (24.634) tys. PLN), strata netto wyniosła (5.601) tys. PLN (2019 rok: strata (23.279) tys. PLN). Strata netto z działalności kontynuowanej przypadająca dla akcjonariuszy jednostki dominującej w 2020 roku wyniosła (3.904) tys. PLN. Strata netto z działalności zaniechanej dla akcjonariuszy jednostki dominującej w 2020 roku wyniosła (1.697) tys. PLN.

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

spółki i otwarcia procesu likwidacji Groclin Wiring Sp. z o.o. oraz w 2019 roku Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Groclin Seating GmbH podjęło uchwałę o likwidacji spółki Groclin Seating GmbH.

Szczegółowe informacje na temat pozycji skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, w tym na temat odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych lub innych aktywów trwałych, wartości aktywów niefinansowych, rezerw oraz rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w notach o numerach 13 – 20.

Analiza rentowności

w tys. PLN	Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 (działalność kontynuowana i zaniechana)	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 (działalność kontynuowana i zaniechana)	zmiana % YTD2020/ YTD2019
Przychody ze sprzedaży	32 853	118 198	-72,2%
EBITDA (EBIT+amortyzacja)	(2 578)	(18 521)	86,1%
Marża EBITDA	-7,8%	-15,7%	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej - EBIT	(4 309)	(24 214)	82,2%
Marża zysku operacyjnego - EBIT %	-13,1%	-20,5%	
Zysk (strata) brutto	(4 781)	(24 634)	80,6%
Zysk (strata) netto	(5 601)	(23 279)	75,9%
Rentowność zysku netto %	-17,0%	-19,7%	
Rentowność kapitałów / ROE	-100,5%	-179,7%	
Rentowność aktywów /ROA	-25,5%	-61,9%	

EBITDA za 2020 rok osiągnęła wartość (2.578) tys. PLN, czyli (7,8)% przychodów ze sprzedaży (2019 rok: (18.521) tys. PLN).

Stopa zwrotu z kapitału własnego wyniosła w 2020 roku (100,5)% (2019 rok: (179,74)%) a rentowność aktywów (25,5)% (2019 rok: (61,9)%).

Poniższa tabela przedstawia strukturę kosztów rodzajowych:

Lp.	Koszty	2020 rok, w tym:	31 grudnia 2020 (działalność kontynuowana)	31 grudnia 2020 (działalność zaniechana)	2019 rok, w tym:	31 grudnia 2019 (działalność kontynuowana)	31 grudnia 2019 (działalność zaniechana)	Dynamika 2020/2019 w %
1	Amortyzacja	1 731	146	1 585	5 693	311	5 382	-69,6%
2	Zużycie materiałów i energii	13 440	36	13 404	73 371	55	73 316	-81,7%
3	Zmiana stanu produktów	3 464	-	3 464	3 938	-	3 938	-12,0%
4	Usługi obce	5 092	386	4 706	13 239	300	12 939	-61,5%
5	Podatki i opłaty	614	15	599	1 092	48	1 045	-43,8%
6	Wynagrodzenia	8 395	2 652	5 744	23 959	4 618	19 340	-65,0%
7	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 660	194	1 466	6 154	339	5 815	-73,0%
8	Pozostałe koszty rodzajowe	998	53	945	(71)	344	(415)	1504,7%
	Łączne koszty sprzedanych produktów i materiałów, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	35 394	3 482	31 912	127 375	6 015	121 360	-72,2%
9	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 364	-	2 364	1 091	-	1 091	116,7%
	Koszt własny sprzedaży	37 758	3 482	34 276	128 466	6 015	122 451	-70,6%

Podstawową pozycją w strukturze kosztów rodzajowych w latach objętych analizą jest zużycie materiałów i energii. W 2020 roku udział zużycia materiałów i energii wyniósł 35,6% i spadł o 21,5% w stosunku do 2019 roku. Drugim pod względem wielkości składnikiem kosztów według rodzaju są koszty pracy (wynagrodzenia ze świadczeniami na rzecz pracowników), których udział w kosztach ogółem wyniósł 26,6% i wzrósł o 3,2% w stosunku do roku ubiegłego.

W latach 2020-2019 Grupa nie udzielała darowizn.

Struktura sprzedaży

W 2020 i 2019 roku struktura przychodów ze sprzedaży kształtowała się następująco:

Wyszczególnienie	2020 rok (działalność zaniechana)		2019 rok (działalność zaniechana)		Dynamika 2020/2019 w %
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	
Przychody ze sprzedaży					
Przychody netto ze sprzedaży produktów	29 380	89,4%	109 508	92,6%	-73,2%
Przychody netto ze sprzedaży usług	2 118	6,4%	5 136	4,3%	-58,8%
Przychody netto ze sprzedaży towarów	296	0,9%	16	0,0%	1786,1%
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1 059	3,2%	3 539	3,0%	-70,1%
Przychody ze sprzedaży ogółem	32 853	100,0%	118 198	100,0%	-72,2%

Przychody ze sprzedaży za 2020 rok wyniosły 32.853 tys. PLN (2019 rok: 118.198 tys. PLN) i były niższe od roku poprzedniego o 73,2%. Spadek przychodów spowodowany jest utrzymującymi się niskimi wolumenami zamówień składanych przez klientów, wpływem pandemii COVID-19 na branżę automotive oraz mniejszym portfelem prowadzonych projektów w związku z wygaszeniem projektów niskomarkowych i wysokokosztowych.

Głównym produktem wytwarzanym w zakładach Grupy Groclin są poszycia do foteli samochodowych i lotniczych.

Znaczące spadki zamówień ze strony koncernów motoryzacyjnych spowodowane pandemią oraz brak możliwości zaplanowania działalności na kolejne chociażby półroczne okresy, spowodował konieczność wycofania się z działalności w sektorze motoryzacyjnym.

Rynki zbytu

Poniższa tabela przedstawia kierunki sprzedaży Grupy Groclin:

Wyszczególnienie	2020 rok (działalność zaniechana)		2019 rok (działalność zaniechana)		Dynamika w %
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	
Przychody ze sprzedaży na rynku krajowym	19 278	58,7%	31 672	26,8%	-39,1%
Przychody ze sprzedaży eksportowej, w tym:	13 574	41,3%	86 526	73,2%	-84,3%
- Niemcy	6 138	18,7%	52 474	44,4%	-88,3%
- Portugalia	5 262	16,0%	25 073	21,2%	-79,0%
- Pozostali	2 174	6,6%	8 979	7,6%	-75,8%
Przychody ze sprzedaży ogółem	32 853	100,00%	118 198	100,0%	-72,2%

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

Dominującym kierunkiem eksportu w latach 2020-2019 roku były Niemcy. Udział rynku krajowego w strukturze sprzedaży wiąże się z dostawami do zlokalizowanych w Polsce zakładów produkcyjnych należących do międzynarodowych firm motoryzacyjnych.

Odbiorcy

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

Sprzedaż do największych klientów Grupy przedstawia się następująco:

Najwięksi klienci	2020 rok	2019 rok
	(działalność zaniechana)	(działalność zaniechana)
Adient Poland Sp. z o.o.	53,5%	17,9%
EDA Estofagem De Assentos	16,0%	21,1%
Mercedes-AMG GmbH	10,7%	0,6%
Sitech Sitztechnik GmbH	-	26,2%
Dailmer AG	0,6%	10,0%
Pozostali	19,2%	24,3%
Ogółem	100,0%	100,0%

Dostawcy

W strukturze zaopatrzenia Grupy według udziału kluczowych dostawców materiałów i usług istotne znaczenie w 2020 i 2019 roku mieli dostawcy zaprezentowani w poniższej tabeli:

Kontrahent	2020 rok	2019 rok
	(działalność zaniechana)	(działalność zaniechana)
Elmo Sweden AB	15,4%	7,2%
Adient Poland Sp. z o.o.	8,5%	0,0%
Lear Corporation Poland II Sp. z o.o.	5,8%	0,3%
Eagle Ottawa Hungary KFT	3,9%	10,5%
Pozostali	66,5%	82,0%
Wartość zaopatrzenia ogółem	100,0%	100,0%

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31 grudnia 2020, w tym:	31 grudnia 2020 (działalność kontynuowana)	31 grudnia 2020 (działalność zaniechana)	31 grudnia 2019, w tym:	31 grudnia 2019 (działalność kontynuowana)	31 grudnia 2019 (działalność zaniechana)	Zmiana 31 grudnia 2020/ 31 grudnia 2019
AKTYWA							
Aktywa trwałe	12 310	440	11 870	25 416	5 561	19 855	(13 106)
Rzeczowe aktywa trwałe	9 615	111	9 503	17 241	609	16 632	(7 626)
Aktywa niematerialne	416	329	87	635	396	239	(219)
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	4 557	4 557	-	(4 557)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 279	-	2 279	2 983	-	2 983	(704)
Aktywa obrotowe	9 657	1 852	7 805	12 206	1 279	10 927	(2 548)
Zapasy	1 664	-	1 664	6 262	-	6 262	(4 598)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 666	-	5 666	3 776	-	3 776	1 890
Pozostałe aktywa niefinansowe	739	264	476	952	63	889	(213)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 588	1 588	-	1 215	1 215	-	373
SUMA AKTYWÓW	21 967	2 292	19 675	37 621	6 840	30 781	(15 654)

	31 grudnia 2020, w tym:	31 grudnia 2020 (działalność kontynuowana)	31 grudnia 2020 (działalność zaniechana)	31 grudnia 2019, w tym:	31 grudnia 2019 (działalność kontynuowana)	31 grudnia 2019 (działalność zaniechana)	Zmiana 31 grudnia 2020/ 31 grudnia 2019
PASYWA							
Kapitał własny	5 572	5 572	-	12 953	12 953	-	(7 381)
Kapitał podstawowy	11 578	11 578	-	11 578	11 578	-	0
Pozostałe kapitały	8 285	8 285	-	8 285	8 285	-	-
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	27 952	27 952	-	35 832	35 832	-	(7 880)
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	(42 243)	(42 243)	-	(42 742)	(42 742)	-	498
Zobowiązania długoterminowe	610	85	525	7 151	6 541	610	(6 540)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	-	6 194	6 194	-	(6 194)
Świadczenia pracownicze	24	11	13	47	5	41	(22)
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	440	74	366	883	342	541	(443)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	131	-	131	-	-	-	131
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	14	-	14	27	-	27	(13)
Zobowiązania krótkoterminowe	15 785	1 756	14 029	17 518	761	16 756	(1 733)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 607	-	8 607	9 899	-	9 899	(1 292)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 201	1 201	-	43	43	-	1 158
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	1 113	248	865	1 945	414	1 531	(832)
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	95	-	95	(95)
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	13	-	13	13	-	13	-
Świadczenia pracownicze	1 141	182	959	2 971	101	2 870	(1 830)
Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	3 710	125	3 585	2 550	203	2 347	1 160
Zobowiązania razem	16 395	1 841	14 554	24 668	7 302	17 366	(8 273)
SUMA PASYWÓW	21 967	7 413	14 554	37 621	20 255	17 366	(15 654)

Suma bilansowa Grupy wyniosła 21.967 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2020 roku (31 grudnia 2019 roku: 37.621 tys. PLN).

Na koniec 2020 roku aktywa trwałe wyniosły 12.310 tys. PLN i stanowiły 56,0% sumy aktywów ogółem, co oznacza, że udział ten spadł o 11,5 p.p. w porównaniu do końca 2019 roku. Główną pozycję aktywów trwałych stanowią rzeczowe aktywa trwałe (78,1%). Głównym powodem spadku rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych obok odpisów amortyzacyjnych była sprzedaż nieruchomości w Karpicku, sprzedaż maszyn i urządzeń oraz spadek kursu UAH/PLN i wynikająca z tego niższa wartość aktywów trwałych Grupy należących do jednostki zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o.

Na koniec 2020 roku nie wystąpiły pozostałe aktywa finansowe, gdyż w związku z częściową spłatą kredytu obrotowego została zwolniona kaucja pieniężna, która była zabezpieczeniem kredytu i która na koniec 2019 roku była jedyną pozycją pozostałych aktywów finansowych. Kaucja pieniężna została przeznaczona na częściową spłatę zadłużenia w banku.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego spadły z 2.983 tys. PLN na koniec grudnia 2019 roku do 2.279 tys. PLN na koniec 2020 roku. Zmiany w podatku odroczonym wynikają z różnic przejściowych będących podstawą rozpoznania podatku odroczonego.

Aktywa obrotowe osiągnęły na koniec 2020 roku wartość 9.657 tys. PLN w stosunku do 12.206 tys. PLN na koniec 2019 roku. W ramach aktywów obrotowych zapasy spadły o kwotę 4.598 tys. PLN, należności wzrosły o 1.890 tys. PLN, pozostałe aktywa obrotowe spadły o 213 tys. PLN, a środki pieniężne wzrosły o 373 tys. PLN. Aktywa obrotowe stanowiły na koniec 2020 roku 44,0% sumy aktywów (32,4% na koniec 2019 roku).

Odpis aktualizujący wartość zapasów ukształtował się na koniec 2020 roku na poziomie 6.386 tys. PLN i zmniejszył się o kwotę 1.736 tys. PLN w stosunku do stanu na koniec grudnia 2019 roku.

Odpis aktualizujący wartość należności na koniec 2020 roku wyniósł 215 tys. PLN, w porównaniu do 142 tys. PLN na koniec grudnia 2019 roku.

Kapitał własny na koniec 2020 roku wyniósł 5.572 tys. PLN, w porównaniu do 12.953 tys. PLN na koniec 2019 roku. Kapitał własny stanowił na koniec 2020 roku 25,4% sumy bilansowej, natomiast na koniec 2019 roku 34,4% sumy bilansowej. Spadek wartości kapitału własnego wynika głównie z osiągnięcia straty w 2020 roku.

Według stanu na koniec 2020 roku zobowiązania długoterminowe wyniosły 610 tys. PLN (2,8% sumy bilansowej), w porównaniu do 7.151 tys. PLN na koniec 2019 roku (19,0% sumy bilansowej). Spadek zobowiązań długoterminowych wynika głównie ze spadku wartości kredytów bankowych oraz zmiany klasyfikacji kredytu z mBank S.A. z długoterminowego do krótkoterminowego w wyniku spłaty kredytu w dniu 5 marca 2021 roku.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła na koniec 2020 roku 131 tys. PLN. Długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników zmniejszyły się o 22 tys. PLN w stosunku do końca 2019 roku, w związku ze zmianą wartości rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe.

Według stanu na koniec 2020 roku zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 15.785 tys. PLN (71,9% sumy bilansowej), w porównaniu do 17.518 tys. PLN na koniec 2019 roku (46,6% sumy bilansowej). Spadek zobowiązań krótkoterminowych wynika przede wszystkim ze spadku krótkoterminowych świadczeń na rzecz pracowników o kwotę 1.830 tys. PLN oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług o kwotę 1.292 tys. PLN. W 2020 roku Grupa zwiększyła rezerwę na niewykorzystane urlopy w kwocie (38) tys. PLN, wykorzystwała i rozwiązała rezerwę na świadczenia emerytalne i rentowe w kwocie 40 tys. PLN, wykorzystwała rezerwę na odprawy pracownicze w kwocie 1.743 tys. PLN oraz rezerwę na pozostałe świadczenia na rzecz pracowników w kwocie 85 tys. PLN.

Grupa na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku rozpoznała aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania dotyczące działalności zaniechanej w związku z podjęciem decyzji o rozpoczęciu procesu zbycia aktywów produkcyjnych Emitenta, zlokalizowanych głównie na terytorium Ukrainy, jak i w Polsce. Na dzień 31 grudnia 2020 roku aktywa przeznaczone

do sprzedaży oraz dot. działalności zaniechanej wynosiły 2.292 tys. PLN (2019 rok: 30.781 tys. PLN) a zobowiązania dot. działalności zaniechanej 14.554 tys. PLN (2019 rok: 17.366 tys. PLN).

Analiza skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, w tym rezerw i odpisów aktualizujących zawarta jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Groclin w notach o numerach 23 – 37.

Analiza zadłużenia

w tys. PLN	31 grudnia 2020 (działalność zaniechana i kontynuowana)	31 grudnia 2019 (działalność zaniechana i kontynuowana)	zmiana % 2020/2019
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	294,3%	190,4%	54,5%
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	45,3%	51,0%	-11,2%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym	42,3%	63,8%	-33,7%

Według stanu na koniec 2019 roku wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wyniósł 294,3% i był wyższy o 54,5% od poziomu z grudnia 2019 roku.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym wyniósł 45,3% na koniec 2020 roku i był niższy o 11,2% od poziomu z końca 2019 roku.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym wyniósł na koniec 2020 roku 42,3% i był niższy o 33,7% od poziomu z końca 2019 roku.

Wzrost wskaźnika zadłużenia kapitału własnego oraz niższy wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym na koniec 2020 roku w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2019 wynikają przede wszystkim ze spadku kapitału własnego. Spadek wskaźnika zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym to głównie wynik spadku zadłużenia oprocentowanego.

Analiza płynności

	31 grudnia 2020 (działalność zaniechana i kontynuowana)	31 grudnia 2019 (działalność zaniechana i kontynuowana)	zmiana 31.12.2020- 31.12.2019
1. Cykl rotacji zapasów	17,2	17,9	(0,7)
2. Cykl rotacji należności	62,8	10,8	52,0
3. Cykl rotacji zobowiązań	88,8	28,4	60,4
4. Cykl operacyjny (1+2)	79,9	28,7	51,2
5. Konwersja gotówki (4-3)	-8,8	0,3	(9,1)
6. Wskaźnik bieżącej płynności	0,6	0,7	(0,1)
7. Wskaźnik szybkiej płynności	0,5	0,3	0,2

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

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

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

Wskaźnik bieżącej płynności wyniósł na koniec 2020 roku 0,7 i był niższy od poziomu na koniec grudnia 2019 roku o 0,1.

Wskaźnik szybkiej płynności osiągnął poziom 0,5 na koniec bieżącego roku i był wyższy o 0,2 od poziomu z końca grudnia 2019 roku.

Cykl konwersji gotówki za 2020 rok był o 9,1 dnia krótszy w porównaniu do 2019 roku i przybrał wartość ujemną.

Umowy kredytowe

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku istnieją następujące umowy kredytowe, których stroną jest Grupa jako kredytobiorca:

Nazwa banku	Rodzaj kredytu	Termin spłaty zgodnie z umową	Kwota przyznanego kredytu	Waluta kredytu	Baza oprocentowania	Kwota do spłaty
mBank S.A.	obrotowy karty płatnicze	2022-01-31	931	EUR	EURIBOR 1M	1 192 9
Razem						1 201

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

Na wniosek jednostki dominującej złożony w dniu 3 marca 2021 roku o rozwiązanie Umowy Ramowej Umbrella Wieloproduktowa w dniu 4 marca 2021 roku Spółka podpisała aneks nr 19 do Umowy, zgodnie z którym Bank udostępnił Spółce Linie do dnia 5 marca 2021 roku, będącego terminem ważności Linii i ostatecznym terminem ważności produktów, w tym także terminem spłaty zobowiązań z tytułu Umowy i umów wykonawczych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	rok zakończony 31 grudnia 2020, w tym:	31 grudnia 2020 (działalność kontynuowana)	31 grudnia 2020 (działalność zaniechana)	rok zakończony 31 grudnia 2019, w tym:	31 grudnia 2019 (działalność kontynuowana)	31 grudnia 2019 (działalność zaniechana)	Dynamika w %
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	29 829	-	29 829	97 564	-	97 564	-69,4%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 362	-	1 362	312	-	312	336,8%
Przychody ze sprzedaży	31 191	-	31 191	97 876	-	97 876	-68,1%
Koszt własny sprzedaży	(25 231)	-	(25 231)	(85 337)	-	(85 337)	101,7%
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	5 960	-	5 960	12 539	-	12 539	-52,5%
Pozostałe przychody operacyjne	1 412	67	1 345	2 965	27	2 938	-52,4%
Koszty sprzedaży	(1 457)	-	(1 457)	(5 049)	-	(5 049)	71,1%
Koszty ogólnego zarządu	(5 085)	(3 482)	(1 603)	(9 551)	(6 015)	(3 536)	46,8%
Pozostałe koszty operacyjne	(1 643)	-	(1 643)	(2 509)	-	(2 509)	34,5%
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(814)	(3 415)	2 601	(1 606)	(5 988)	4 382	49,3%
Przychody finansowe	13 438	-	13 438	2 816	(3)	2 819	377,2%
Koszty finansowe	(11 500)	(422)	(11 079)	(22 435)	(172)	(22 263)	48,7%
Zysk/(strata) brutto	1 124	(3 837)	4 961	(21 225)	(6 162)	(15 063)	105,3%
Podatek dochodowy	(766)	-	(766)	(2 050)	-	(2 050)	62,6%
Zysk/(strata) netto	358	(3 837)	4 195	(23 276)	(6 162)	(17 113)	101,5%

Przychody ze sprzedaży wyniosły w 2020 roku 31.191 tys. PLN i spadły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 66.685 tys. PLN. Spadek przychodów spowodowany jest ciągle utrzymującymi się niskimi wolumenami zamówień składanych przez klientów, wpływem pandemii COVID-19 na branżę automotive oraz mniejszym portfelem prowadzonych projektów w związku z wygaszeniem projektów niskomargowych i wysokokosztowych. W drugim kwartale 2020 roku okresowo zawieszona została współpraca ze strategicznymi partnerami Emitenta na skutek zatrzymania linii produkcyjnych, w związku z ogłoszeniem stanu epidemii COVID-19 na terytorium RP, jak i w krajach Europy.

Strata z działalności operacyjnej wyniosła w 2020 roku (814) tys. PLN i stanowiła (2,6)% przychodów ze sprzedaży (2019 rok: strata (1.606) tys. PLN). W 2020 roku Spółka:

- utworzyła odpis aktualizujący na zapasy w kwocie (109) tys. PLN oraz rozwiązała i wykorzystwała odpis na zapasy w łącznej wysokości 1.604 tys. PLN,
- utworzyła odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług w kwocie (810) tys. PLN oraz go rozwiązała w kwocie 67 tys. PLN i wykorzystwała w wysokości 22 tys. PLN,
- utworzyła odpis aktualizujący wartość dofinansowania do wynagrodzenia osób niepełnosprawnych w kwocie (128) tys. PLN,
- dokonała odpisu aktualizującego rzeczowych aktywów trwałych w kwocie (874) tys. PLN w związku z trwałą utratą wartości aktywów zaangażowanych w biznes poszyciowy w następstwie wycen dokonanych do potencjalnych cen sprzedaży aktywów wynikających z posiadanych przez Spółkę ofert zakupu. Ponadto Spółka odwróciła odpis aktualizujący wartość aktywów zaangażowanych w biznes poszyciowy w kwocie 508 tys. PLN w związku z ich sprzedażą i likwidacją, odwróciła odpis aktualizujący wartość nieruchomości w Karpicku w kwocie 1.020 tys. PLN w związku z jej sprzedażą oraz odwróciła odpis aktualizujący dot. umowy najmu w wysokości 130 tys. PLN.

Wynik EBITDA w 2020 roku wyniósł 505 tys. PLN i stanowił 1,6% przychodów ze sprzedaży (2019 rok: 2.740 tys. PLN).

W 2020 roku przychody finansowe wyniosły 13.438 tys. PLN (2019 rok: 2.816 tys. PLN), a koszty finansowe (11.500) tys. PLN (2019 rok: (22.435) tys. PLN). Główną pozycję przychodów finansowych stanowią przychody z bilansowego rozliczenia likwidacji spółki zależnej Groclin Wiring Sp. z o.o. oraz połączenia ze spółką zależną Groclin Service Sp. z o.o. w łącznej kwocie 12.987 tys. PLN. W 2020 roku w związku ze zbyciem w dniu 25 lutego 2021 roku 100% udziałów posiadanych w spółkach mających swoją siedzibę na Ukrainie tj. Groclin Karpaty Sp. z o.o. i Groclin Dolina Sp. z o.o. oraz wierzytelności, które Emitent posiadał w stosunku do Groclin Karpaty Sp. z o.o., Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość:

- udziałów Groclin Karpaty Sp. z o.o. w wysokości (142) tys. PLN,
- należności pieniężnych od Groclin Karpaty Sp. z o.o. w wysokości (9.265) tys. PLN.

Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 1.124 tys. PLN (2019 rok: strata (21.225) tys. PLN), zysk netto wyniósł 358 tys. PLN (2019 rok: strata (23.276) tys. PLN). Strata netto z działalności kontynuowanej przypadająca dla akcjonariuszy jednostki dominującej w 2020 roku wyniosła (3.837) tys. PLN. Zysk netto z działalności zaniechanej dla akcjonariuszy jednostki dominującej w 2020 roku wyniósł 4.195 tys. PLN.

Działalność zaniechana w 2020 roku obejmuje segment poszyciowy w Groclin S.A. Zarząd Groclin S.A., mając na uwadze sytuację na rynku dostawców dla przemysłu motoryzacyjnego oraz negatywne perspektywy związane z wolumenami zamówień, związane również z okresowym zatrzymaniem produkcji przez głównych odbiorców produktów oferowanych przez Emitenta, po dokonaniu analiz potencjalnych kierunków kontynuacji działalności Emitenta, w tym pod kątem optymalnego wykorzystania posiadanych zasobów, uwzględniając szacowane ryzyka w branży motoryzacyjnej oraz

segmencie produkcji poszyc i elementów dla przemysłu motoryzacyjnego podjął decyzję o rozpoczęciu procesu zbycia aktywów produkcyjnych Emitenta, zlokalizowanych głównie na terytorium Ukrainy, jak i w Polsce.

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

Analiza rentowności

w tys. PLN	Za okres	Za okres	zmiana % YTD2020/ YTD2019
	od 01.01.2020 do 31.12.2020 (działalność kontynuowana i zaniechana)	od 01.01.2019 do 31.12.2019 (działalność kontynuowana i zaniechana)	
Przychody ze sprzedaży	31 191	97 876	-68,1%
EBITDA (EBIT+amortyzacja)	505	2 740	-81,6%
Marża EBITDA	1,6%	2,8%	
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej - EBIT	(814)	(1 606)	49,3%
Marża zysku operacyjnego - EBIT %	-2,6%	-1,6%	
Zysk/(Strata) brutto	1 124	(21 225)	105,3%
Zysk/(strata) netto	358	(23 276)	101,5%
Rentowność zysku netto %	1,1%	-23,8%	
Rentowność kapitałów / ROE	39,3%	-528,8%	
Rentowność aktywów /ROA	2,1%	-19,6%	

EBITDA za 2020 rok osiągnęła wartość 505 tys. PLN, czyli 1,6% przychodów ze sprzedaży (2019 rok: strata 2.740 tys. PLN).

W 2020 roku stopa zwrotu z kapitału własnego wyniosła 39,3% (2019 rok: (528,8)%) a rentowność aktywów 2,1% (2019 rok: (19,6)%).

Poniższa tabela przedstawia strukturę kosztów rodzajowych:

Lp.	Koszty	2020 rok, w tym:	31 grudnia 2020 (działalność kontynuowana)	31 grudnia 2020 (działalność zaniechana)	2019 rok, w tym:	31 grudnia 2019 (działalność kontynuowana)	31 grudnia 2019 (działalność zaniechana)	Dynamika w %
1	Amortyzacja	1 319	146	1 174	4 347	311	4 035	-69,6%
2	Zużycie materiałów i energii	12 689	36	12 652	56 764	55	56 710	-77,6%
3	Zmiana stanu produktów	2 974	-	2 974	3 534	-	3 534	-15,9%
4	Usługi obce	6 787	386	6 401	26 352	300	26 052	-74,2%
5	Podatki i opłaty	334	15	319	455	48	407	-26,4%
6	Wynagrodzenia	4 019	2 652	1 368	6 662	4 618	2 043	-39,7%
7	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	673	194	479	1 163	339	824	-42,1%
8	Pozostałe koszty rodzajowe	644	53	591	(248)	344	(592)	359,9%
	Łączne koszty sprzedanych produktów i usług, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	29 439	3 482	25 957	99 028	6 015	93 013	-70,3%
9	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 335	-	2 335	910	-	910	156,6%
	Koszt własny sprzedaży	31 774	3 482	28 292	99 938	6 015	93 923	-68,2%

Podstawową pozycją w strukturze kosztów rodzajowych w latach objętych analizą jest zużycie materiałów i energii. W 2020 roku udział zużycia materiałów i energii wyniósł 39,9% i spadł o 16,9% w porównaniu do roku poprzedniego. Drugim pod względem wielkości składnikiem kosztów według rodzaju są usługi obce, których udział w kosztach ogółem wyniósł 21,4% (2019 rok: 26,4%). Usługi obce w 48,3% (2019 rok: 60,5%) obejmują koszty wsparcia produkcji od spółki zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o.

W latach 2020-2019 Spółka nie udzielała darowizn.

Struktura sprzedaży

W 2020 i 2019 roku struktura przychodów ze sprzedaży kształtowała się następująco:

Wyszczególnienie	2020 rok (działalność zaniechana)		2019 rok (działalność zaniechana)		Dynamika w %
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	
Przychody ze sprzedaży					
Przychody netto ze sprzedaży produktów	28 090	90,1%	93 062	95,1%	-69,8%
Przychody netto ze sprzedaży usług	1 739	5,6%	4 502	4,6%	-61,4%
Przychody netto ze sprzedaży towarów	304	1,0%	121	0,1%	151,6%
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1 059	3,4%	191	0,2%	453,7%
Przychody ze sprzedaży ogółem	31 191	100,0%	97 876	100,0%	-68,1%

Przychody ze sprzedaży w 2020 roku wyniosły 31.191 tys. PLN (2019 rok: 97.876 tys. PLN) i były niższe od roku poprzedniego o 68,1%. Spadek przychodów spowodowany jest utrzymującymi się niskimi wolumenami zamówień składanych przez klientów, wpływem pandemii COVID-19 na branżę automotive oraz mniejszym portfelem prowadzonych projektów w związku z wygaszeniem projektów niskomarkowych i wysokokosztowych.

Głównym produktem wytwarzanym przez Spółkę są poszycia do foteli samochodowych i lotniczych.

Znaczące spadki zamówień ze strony koncernów motoryzacyjnych spowodowane pandemią oraz brak możliwości zaplanowania działalności na kolejne chociażby półroczne okresy, spowodował konieczność wycofania się z działalności w sektorze motoryzacyjnym.

Rynki zbytu

Poniższa tabela przedstawia główne kierunki sprzedaży Spółki:

Wyszczególnienie	2020 rok (działalność zaniechana)		2019 rok (działalność zaniechana)		Dynamika w %
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	
Przychody ze sprzedaży na rynku krajowym	19 287	61,8%	31 958	32,7%	-39,6%
Przychody ze sprzedaży eksportowej, w tym:	11 904	38,2%	65 918	67,3%	-81,9%
- Portugalia	5 262	16,9%	25 073	25,6%	-79,0%
- Niemcy	4 928	15,8%	39 433	40,3%	-87,5%
- Pozostali	1 714	6,5%	1 412	1,4%	21,3%
Przychody ze sprzedaży ogółem	31 191	100,0%	97 876	100,0%	-68,1%

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

Dominującym kierunkiem eksportu w roku 2020 była Portugalia. Udział rynku krajowego w strukturze sprzedaży wiąże się z dostawami do zlokalizowanych w Polsce zakładów produkcyjnych należących do międzynarodowych firm motoryzacyjnych.

Odbiorcy

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

Sprzedaż do największych klientów Spółki przedstawia się następująco:

Najwięksi klienci	2020 rok (działalność zaniechana)	2019 rok (działalność zaniechana)
Adient Poland Sp. z o.o.	56,3%	21,6%
EDA Estofagem De Assentos	16,8%	25,5%
Mercedes-AMG GmbH	11,2%	-
Sitech Sitztechnik GmbH	-	31,6%
Pozostali	15,6%	21,4%
Ogółem	100,0%	100,0%

Dostawcy

W strukturze zaopatrzenia Spółki według udziału kluczowych dostawców materiałów i usług istotne znaczenie w 2020 i 2019 roku mieli dostawcy zaprezentowani w poniższej tabeli:

Kontrahent	2020 rok	2019 rok
Elmo Sweden AB	14,9%	7,3%
Groclin Karpaty Sp. z o.o.	12,1%	21,7%
Adient Poland Sp. z o.o.	8,2%	0,0%
Eagle Ottawa Hungary KFT	3,7%	9,1%
Pozostali dostawcy	61,1%	61,9%
Wartość zaopatrzenia ogółem	100,0%	100,0%

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

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31 grudnia 2020, w tym:	31 grudnia 2020 (działalność kontynuowana)	31 grudnia 2020 (działalność zaniechana)	31 grudnia 2019, w tym:	31 grudnia 2019 (działalność kontynuowana)	31 grudnia 2019 (działalność zaniechana)	Zmiana 31 grudnia 2020/ 31 grudnia 2019
AKTYWA							
Aktywa trwałe	5 940	440	5 500	101 413	5 561	95 852	(95 472)
Rzeczowe aktywa trwałe	696	111	585	5 657	609	5 048	(4 960)
Aktywa niematerialne	356	329	27	505	396	109	(149)
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	3 000	-	3 000	88 025	-	88 025	(85 025)
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	4 557	4 557	-	(4 557)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 888	-	1 888	2 669	-	2 669	(781)
Aktywa obrotowe	11 500	1 392	10 108	17 133	286	16 847	(5 632)
Zapasy	1 647	-	1 647	5 592	-	5 592	(3 945)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 294	-	8 294	10 878	-	10 878	(2 584)
Pozostałe aktywa niefinansowe	431	264	168	439	62	377	(7)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 128	1 128	-	223	223	-	905
SUMA AKTYWÓW	17 441	1 832	15 609	118 545	5 847	112 699	(101 105)

	31 grudnia 2020, w tym:	31 grudnia 2020 (działalność kontynuowana)	31 grudnia 2020 (działalność zaniechana)	31 grudnia 2019, w tym:	31 grudnia 2019 (działalność kontynuowana)	31 grudnia 2019 (działalność zaniechana)	Zmiana 31 grudnia 2020/ 31 grudnia 2019
PASYWA							
Kapitał własny	911	911	-	4 402	4 402	-	(3 490)
Kapitał podstawowy	11 578	11 578	-	11 578	11 578	-	-
Pozostałe kapitały	(3 168)	(3 168)	-	10 924	10 924	-	(14 093)
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	(12 673)	(12 673)	-	(23 276)	(23 276)	-	10 602
Różnice kursowe z przeliczenia	5 175	5 175	-	5 175	5 175	-	-
Zobowiązania długoterminowe	810	266	544	92 129	6 829	85 301	(91 320)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	-	90 692	6 194	84 498	(90 692)
Świadczenia pracownicze	24	11	13	47	5	41	(22)
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	440	74	366	883	342	541	(443)
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	345	181	164	508	288	220	(163)
Zobowiązania krótkoterminowe	15 720	1 823	13 896	22 015	788	21 227	(6 295)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe	12 466	125	12 341	11 441	202	11 239	1 025
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 201	1 201	-	43	43	-	1 158
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	1 021	248	773	9 170	414	8 756	(8 149)
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	133	67	66	185	27	157	(52)
Świadczenia pracownicze	899	182	717	1 175	101	1 075	(277)
Zobowiązania razem	16 529	2 089	14 440	114 144	7 616	106 528	(97 615)
SUMA PASYWÓW	17 441	3 000	14 440	118 545	12 018	106 528	(101 105)

Suma bilansowa Spółki wyniosła 17.441 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2020 roku (31 grudnia 2019 roku: 118.545 tys. PLN).

Na koniec 2020 roku aktywa trwałe wyniosły 5.940 tys. PLN i stanowiły 34,1% sumy aktywów ogółem, co oznacza, że udział ten spadł o 51,5 p.p. w porównaniu do końca 2019 roku. Głównym powodem spadku aktywów trwałych była likwidacja spółki zależnej Groclin Wiring Sp. z o.o. oraz połączenie ze spółką zależną Groclin Service Sp. z o.o.

Zmiany w udziałach w jednostkach zależnych zostały omówione w punkcie „Zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin” w niniejszym sprawozdaniu. Ponadto Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów w jednostce zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o. w wysokości 142 tys. PLN.

Głównym powodem spadku wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych była obok odpisów amortyzacyjnych była sprzedaż nieruchomości w Karpicku oraz sprzedaż maszyn i urządzeń.

Na koniec 2020 roku nie wystąpiły pozostałe aktywa finansowe, gdyż w związku z częściową spłatą kredytu obrotowego została zwolniona kaucja pieniężna, która była zabezpieczeniem kredytu i która na koniec 2019 roku była jedyną pozycją pozostałych aktywów finansowych. Kaucja pieniężna została przeznaczona na częściową spłatę zadłużenia w banku.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego spadły z 2.669 tys. PLN na koniec grudnia 2019 roku do 1.888 tys. PLN na koniec 2020 roku. Zmiany w podatku odroczonym wynikają z różnic przejściowych będących podstawą rozpoznania podatku odroczonego

Aktywa obrotowe osiągnęły na koniec 2020 roku wartość 11.500 tys. PLN w stosunku do 17.133 tys. PLN na koniec 2019 roku. W ramach aktywów obrotowych zapasy spadły o kwotę 3.945 tys. PLN, należności spadły o 2.584 tys. PLN, pozostałe aktywa obrotowe spadły o 7 tys. PLN, natomiast środki pieniężne wzrosły o 905 tys. PLN. Aktywa obrotowe stanowiły na koniec 2020 roku 65,9% sumy aktywów (14,5% na koniec 2019 roku).

Odpis aktualizujący wartość zapasów ukształtował się na koniec 2020 roku na poziomie 6.177 tys. PLN i zmniejszył się o kwotę 1.496 tys. PLN w stosunku do stanu na koniec grudnia 2019 roku.

Odpis aktualizujący wartość należności na koniec 2020 roku wyniósł 10.256 tys. PLN (w tym, odpis aktualizujący wartość należności od jednostek zależnych 10.041 tys. PLN) w porównaniu do 142 tys. PLN na koniec grudnia 2019 roku.

Kapitał własny na koniec 2020 roku wyniósł 911 tys. PLN, w porównaniu do 4.402 tys. PLN na koniec 2019 roku. Kapitał własny stanowił na koniec 2020 roku 5,2% sumy bilansowej, natomiast na koniec 2019 roku 3,7% sumy bilansowej. Spadek wartości kapitału własnego jest wynikiem połączenia ze spółką zależną Groclin Service Sp. z o.o., w wyniku którego kapitał Spółki uległ obniżeniu o kwotę 3.848 tys. PLN.

Według stanu na koniec 2020 roku zobowiązania długoterminowe wyniosły 810 tys. PLN (4,6% sumy bilansowej), w porównaniu do 92.129 tys. PLN na koniec 2019 roku (77,7% sumy bilansowej). Spadek zobowiązań długoterminowych wynika przede wszystkim ze spadku wartości kredytów bankowych i pożyczek o kwotę 90.692 tys. PLN w związku z dokonaniem rozliczenia udziału w majątku zlikwidowanej spółki zależnej Groclin Wiring Sp. z o.o. oraz zmianą klasyfikacji kredytu z mBank S.A. z długoterminowego do krótkoterminowego w wyniku spłaty kredytu w dniu 5 marca 2021 roku.

Długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników zmniejszyły się o 22 tys. PLN w stosunku do końca 2019 roku, w związku ze zmianą wartości rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe.

Według stanu na koniec 2020 roku zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 15.720 tys. PLN (90,1% sumy bilansowej), w porównaniu do 22.015 tys. PLN na koniec 2019 roku (18,6% sumy bilansowej). Spadek zobowiązań krótkoterminowych wynika przede wszystkim ze spadku pozostałych zobowiązań finansowych o kwotę 8.149 tys. PLN, głównie w wyniku połączenia z jednostką zależną Groclin Service Sp. z o.o.

Świadczenia na rzecz pracowników spadły z 1.175 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2019 roku do 899 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2020 roku. W 2020 roku Spółka zwiększyła rezerwę na niewykorzystane urlopy w kwocie (76) tys. PLN, wykorzystała i rozwiązała

rezerwę na świadczenia emerytalne i rentowe w kwocie 40 tys. PLN oraz wykorzystwała rezerwę na odprawy pracownicze w kwocie 313 tys. PLN.

Spółka na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku rozpoznała aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania dotyczące działalności zaniechanej w związku z podjęciem decyzji o rozpoczęciu procesu zbycia aktywów produkcyjnych Emitenta. Na dzień 31 grudnia 2020 roku aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz dot. działalności zaniechanej wynosiły 15.609 tys. PLN (2019 rok: 112.699 tys. PLN) a zobowiązania dot. działalności zaniechanej 14.440 tys. PLN (2019 rok: 106.528 tys. PLN).

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

Analiza zadłużenia

	31 grudnia 2020 (działalność zaniechana i kontynuowana)	31 grudnia 2019 (działalność zaniechana i kontynuowana)	zmiana % 31.12.2020/ 31.12.2019
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	1813,7%	2593,3%	-30,1%
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	15,3%	4,3%	253,5%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym	258,4%	2280,0%	-88,7%

Według stanu na koniec 2020 roku wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wyniósł 1.813,7% i był niższy o 30,1% od poziomu z grudnia 2019 roku.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym wyniósł 15,3% na koniec 2020 roku i był wyższy o 253,5% od poziomu z końca 2019 roku.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym wyniósł na koniec 2019 roku 258,4% i był niższy o 88,7% od poziomu z końca 2019 roku.

Spadek wskaźników zadłużenia wynika przede wszystkim ze spadku zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek. Wzrost wskaźnika pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym wynika zarówno ze spadku wartości aktywów trwałych i kapitału własnego.

Analiza płynności

	31 grudnia 2020 (działalność zaniechana i kontynuowana)	31 grudnia 2019 (działalność zaniechana i kontynuowana)	zmiana 31.12.2020- 31.12.2019
1.Cykl rotacji zapasów	20,4	20,6	(0,2)
2.Cykl rotacji należności	96,9	40,1	56,8
3.Cykl rotacji zobowiązań	110,8	35,5	75,3
4.Cykl operacyjny (1+2)	117,3	60,7	56,6
5.Konwersja gotówki (4-3)	6,4	25,2	(18,8)
6. Wskaźnik bieżącej płynności	0,7	0,8	(0,1)
7. Wskaźnik szybkiej płynności	0,6	0,5	0,1

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

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

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

Wskaźnik bieżącej płynności wyniósł na koniec 2020 roku 0,7 i spadł o 0,1 w stosunku do poziomu z końca 2019 roku. Wskaźnik szybkiej płynności osiągnął poziom 0,6 na koniec bieżącego roku i wzrósł o 0,1 w stosunku do poziomu z końca 2019 roku.

Cykl konwersji gotówki za 2020 rok był o 18,8 dnia krótszy w porównaniu do 2019 roku.

Umowy kredytowe i pożyczki

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku istnieją następujące umowy kredytowe, których stroną jest Spółka jako kredytobiorca:

Nazwa banku	Rodzaj	Termin spłaty	Kwota przyznanego kredytu	Waluta kredytu	Baza oprocentowania	Kwota do spłaty
mBank S.A.	kredyt obrotowy	2022-01-31	931	EUR	EURIBOR 1M	1 192
	karty płatnicze					9
Razem						1 201

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

Na wniosek Groclin S.A. złożony w dniu 3 marca 2021 roku o rozwiązanie Umowy Ramowej Umbrella Wieloproduktowa w dniu 4 marca 2021 roku Spółka podpisała aneks nr 19 do Umowy, zgodnie z którym Bank udostępnił Spółce Linie do dnia 5 marca 2021 roku, będącego terminem ważności Linii i ostatecznym terminem ważności produktów, w tym także terminem spłaty zobowiązań z tytułu Umowy i umów wykonawczych.

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

Kluczowe czynniki wpływające na wyniki działalności

Na działalność operacyjną Grupy Groclin i Spółki Groclin S.A. wywierały wpływ następujące czynniki:

- czynniki makroekonomiczne i inne czynniki gospodarcze;
- kondycja w branży motoryzacyjnej;
- dominująca pozycja koncernów motoryzacyjnych;
- wysoki poziom konkurencyjności w segmencie dostawców branży motoryzacyjnej;
- brak możliwości znaczącego wpływania na ceny i/lub jakość materiałów produkcyjnych;
- relatywnie wysoki udział kosztów pracy w procesie produkcyjnym;
- presja płacowa w branży automotive;
- wahania kursów walut;
- ograniczenia prowadzenia działalności gospodarczej w związku koronawirusem COVID-19, w tym okresowe wstrzymanie produkcji oraz istotny spadek zamówień i przychodów;
- decyzja Zarządu o rozpoczęciu procesu zbycia aktywów produkcyjnych Emitenta.

Zdarzenia i czynniki o charakterze nietypowym wpływające na wyniki działalności

Do zdarzeń i czynników o charakterze nietypowym dla Grupy i Spółki Groclin S.A., które wystąpiły w 2020 roku można zaliczyć:

- okresowe zatrzymanie produkcji przez głównych odbiorców produktów oferowanych przez Emitenta w związku pandemią COVID-19,
- połączenie Groclin S.A. ze spółką zależną Groclin Service Sp. z o.o., przedstawiona w nocie „Wpływ zmian w strukturze Grupy Groclin na wynik finansowy”,
- likwidacja spółki zależnej Groclin Wiring Sp. z o.o., przedstawiona w nocie „Wpływ zmian w strukturze Grupy Groclin na wynik finansowy”,
- sprzedaż nieruchomości w Karpicku,
- dokonanie w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych w kwocie (874) tys. PLN w związku z trwałą utratą wartości aktywów zaangażowanych w biznes poszyciowy w następstwie wycen dokonanych do potencjalnych cen sprzedaży aktywów wynikających z posiadanych przez Spółkę ofert zakupu oraz odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów zaangażowanych w biznes poszyciowy w kwocie 1.528 tys. PLN w związku z ich sprzedażą i likwidacją oraz odwrócenie odpisu aktualizującego dot. umowy najmu w wysokości 130 tys. PLN.
- dokonanie w jednostkowym sprawozdaniu finansowym odpisu aktualizującego wartość:
 - udziałów Groclin Karpaty Sp. z o.o. w wysokości 142 tys. PLN,
 - należności pieniężnych od Groclin Karpaty Sp. z o.o. w wysokości 9.265 tys. PLN,w związku ze zbyciem w dniu 25 lutego 2021 roku 100% udziałów posiadanych w spółkach mających swoją siedzibę na Ukrainie tj. Groclin Karpaty Sp. z o.o. i Groclin Dolina Sp. z o.o. oraz wierzytelności, które Emitent posiadał w stosunku do Groclin Karpaty Sp. z o.o.

Ponadto w 2020 roku nie wystąpiły inne niż opisane w pozostałych punktach niniejszego sprawozdania czynniki i zdarzenia, które miały istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Groclin i Spółki Groclin S.A.

Wpływ zmian w strukturze Grupy Groclin na wynik finansowy

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

W związku z likwidacją spółki zależnej Groclin Wiring Sp. z o.o. w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka wykazała przychody finansowe z rozliczenia likwidacji spółki zależnej Groclin Wiring Sp. z o.o. w wysokości 6.606 tys. PLN, w skonsolidowanym sprawozdaniu jednostkowym koszty finansowe w kwocie 755 tys. PLN.

Emisja papierów wartościowych

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

Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

Zarząd nie widzi zagrożeń dla zdolności do wywiązywania się Grupy i Spółki Groclin S.A. z zaciągniętych zobowiązań. W 2020 roku Spółka skutecznie zarządzała posiadanymi zasobami finansowymi i posiadała zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

W marcu 2021 roku Emitent dokonał spłaty kredytu obrotowego zawartego z mBank S.A., w związku z czym Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu kredytów.

Lokaty kapitałowe i inwestycje

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

Strategia rozwoju Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Znaczące spadki zamówień ze strony koncernów motoryzacyjnych, dodatkowo spotęgowane pandemią oraz brak możliwości zaplanowania działalności na kolejne chociażby półroczne okresy, spowodował konieczność wycofania się Spółki z działalności w sektorze motoryzacyjnym. Zarząd, z uwagi na posiadane przez spółkę kompetencje, poszukuje alternatywnych rozwiązań, poza branżą automotive.

W związku z tym Zarząd zaangażował Spółkę w sektor szerokokorozumianej elektromobility oraz proponuje udział w projektach związanych z odnawialnymi źródłami energii w połączeniu z budową potencjału oraz kompetencji w sektorze inteligentnych rozwiązań dla budownictwa mieszkaniowego.

W roku 2018 główny akcjonariusz tj. Gerstner Managementholding GmbH („GMH”) rozpoczął realizację projektu pilotażowego związanego z budową nowoczesnego portalu rowerowego jako wstępu do budowy bazy dla rozpoczęcia produkcji/sprzedazy

rowerów. Całość projektu została zrealizowana ze środków własnych GMH, a efektem powstanie nowoczesnego portalu www.multibike.pl.

Realizacja drugiego etapu projektu rozpoczęła się w roku 2020 i objęła projekt budowy/produkcji rowerów elektrycznych pod marką GROCLIN. Projekt ten realizowany we współpracy ze Spółką zakładał produkcję próbnej partii rowerów oraz akcesoriów do rowerów elektrycznych w postaci stacji ładujących. Pozytywne efekty, jak również bardzo obiecujące prognozy spowodowały, że w dniu 26 kwietnia 2021 r. Zarząd podjął uchwałę o pełnym zaangażowaniu Spółki w realizację tego projektu i rozpoczęciu procesu przejścia projektu od obecnego podmiotu tj. spółki eGROCLIN Spółka z o.o. Obecnie prowadzony jest proces wyceny tej spółki i w zależności od decyzji akcjonariuszy profil działalności Emitenta zostanie rozszerzony o produkcję i sprzedaż rowerów elektrycznych. Kontynuacja tego projektu będzie wymagała przeprowadzenia znaczących inwestycji, jednakże obecne dane, którymi dysponuje Zarząd wskazują, że jest to segment bardzo zyskowy, a marka GROCLIN jako marka rowerów elektrycznych oraz tych rodzajów towarów i usług, które związane są z elektromobilnością, odnawialnymi źródłami energii oraz inteligentnymi rozwiązaniami dla budownictwa mieszkaniowego, bardzo dobrze postrzegana.

Projekt zaangażowania Spółki w oferowanie inteligentnych rozwiązań dla budownictwa mieszkaniowego prowadzony jest wraz ze spółką powiązaną z GMH tj. AUTOMATIQ Spółka z o.o. Jest to drugi kluczowy projekt prowadzony przez GMH we współpracy z Groclin SA, którego celem jest zaoferowanie na rynku, powszechnemu odbiorcy, pakietu świadczeń z dziedziny inteligentnych domów. Projekt ten prowadzony od kilku lat, przeszedł już wszystkie fazy oceny akceptacji rynkowej i obecnie AUTOMATIQ Spółka z o.o. z powodzeniem oferuje na rynku usługi w zakresie montażu szeregu instalacji służących do obsługi domów mieszkalnych oraz mieszkań. Włączenie tego rentownego projektu w struktury Grupy pozwoli na poprawę pozycji rynkowej oraz poszerzenie oferty i uzyskanie znacznie większego efektu skali.

Decydując się na zaangażowanie w nowe obszary, Zarząd Spółki będzie rekomendował akcjonariuszom Spółki podjęcie uchwał umożliwiających pozyskanie środków na inwestycje w te projekty, które z całą pewnością pozwolą na wykorzystanie potencjału marki GROCLIN.

Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego roku

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

- wycofanie się Spółki z działalności w sektorze motoryzacyjnym;
- sprzedaż aktywów Spółki, znaczne ograniczenie zobowiązań i kosztów działalności;
- rozwój współpracy w projekcie elektromobilności pod marką GROCLIN oraz eGROCLIN.

Czynniki zewnętrzne

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

- skutki ograniczeń prowadzenia działalności gospodarczej w związku z koronawirusem COVID-19,
- wynik procesów sprzedaży aktywów produkcyjnych Emitenta,
- kształtowanie się kursów walut,
- zmiana stóp procentowych oraz marż stosowanych przez instytucje finansowe,
- kształtowanie się cen czynników kosztowych regulowanych przez państwo – energia, paliwa, podatki itp.,
- polityka gospodarcza państwa wobec eksporterów i importerów,
- polityka państwa i regulacje dotyczące zatrudnienia i rehabilitacji osób niepełnosprawnych.

Czynniki wewnętrzne

Do głównych wewnętrznych czynników istotnych dla wyników i działania Grupy Groclin i spółki Groclin S.A. należy zaliczyć:

- pozyskanie źródeł finansowania dla proponowanej strategii rozwoju,
- wdrażanie zmian i rozwiązań innowacyjnych w systemie zarządzania produkcją,
- dostosowanie poziomu i struktury zatrudnienia oraz potencjału produkcyjnego do zapotrzebowania wynikającego z prowadzonych projektów,
- polityka wynagrodzeń,

Czynniki ryzyka

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

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

Ryzyko zmian kursów walut

Grupa narażona jest na istotne ryzyko zmian kursów walutowych pary EUR/PLN. Przychody ze sprzedaży produktów z branży motoryzacyjnej denominowane są głównie w EUR natomiast koszty ponoszone są w PLN i EUR. W celu ograniczenia ryzyka stosowany jest hedging naturalny. Należności, zobowiązania oraz pozostałe rozrachunki występują w walucie EUR. Zabezpieczeniem przed skutkami zmian kursu jest również zaciąganie kredytów w walucie EUR.

Ewentualna działalność branży rowerowej, polega na zakupie komponentów w walucie EUR i generowaniu przychodów ze sprzedaży w walucie PLN.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Analiza wrażliwości zysku (straty) na działalności operacyjnej (w związku ze zmianą przychodów i kosztów wyrażonych w walucie EUR) na racjonalnie możliwe wahanie kursu EUR/PLN o +/- 1% przy założeniu niezmienności innych czynników w stosunku do średniego kursu transakcji w 2020 roku została zaprezentowana w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok w nocie 44.4. oraz w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok w nocie 36.1.

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

Ryzyko zmian stóp procentowych

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

Analiza wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do potencjalnego wahanía stopy procentowej została zaprezentowana w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2020 w nocie 44.3. oraz w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2020 w nocie 36.2.

Ryzyko kredytowe

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

W związku z wygaszaniem działalności motoryzacyjnej i ryzykami jakie niesie ze sobą pandemia Covid-19, Spółka zawarła też osobne porozumienia zabezpieczające wzajemne rozliczenia z kluczowymi odbiorcami i dostawcami.

Ryzyko płynnościowe

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

Ryzyko zmian przepisów prawa

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

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

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

Mając na uwadze podjęte przez Spółkę decyzje o dyskontynuacji działalności produkcyjnej i wycofaniu się z branży motoryzacyjnej, do głównych ryzyk związanych z przyszłą działalnością Grupy i Spółki Groclin S.A. należy zaliczyć przyjęcie przez akcjonariuszy proponowanej przez Zarząd strategii i pozyskanie źródeł jej finansowania.

Do głównych ryzyk związanych z nowym profilem działalności zaliczyć należy:

- potencjalne blokady celne związane z brakiem możliwości wprowadzenia produktów na polski obszar celny,
- ryzyko kursowe, ponieważ nabycie komponentów następuje w walucie Euro,
- pogodowe – związane z długo utrzymującymi się warunkami atmosferycznymi nie sprzyjającymi uprawianiu rekreacji,
- ryzyko zmiany przepisów związane z dopuszczeniem rowerów na rynek – ograniczenia związane z silnikami elektrycznymi,
- ryzyko konkurencyjne i ryzyko odnoszące się do zmiany trendów konsumenckich.

Ryzyko związane z zadłużeniem Grupy

W przypadku spadku przychodów ze sprzedaży, pogorszenia się poziomu zyskowności, znaczących problemów operacyjnych lub zaistnienia wybranych ryzyk wskazanych w niniejszym raporcie, Spółka może nie być w stanie terminowo spłacać zobowiązań, refinansować zadłużenia z tytułu umów kredytowych lub umów leasingowych, a także dotrzymać poziomu wskaźników finansowych, które zależą od generowanych przez Grupę wyników finansowych. Może to skutkować powstaniem przeterminowanych zobowiązań, a także przypadku naruszenia umów kredytowych, a w konsekwencji doprowadzić do podwyższenia marży lub wypowiedzenia umowy przez bank, co może z kolei wyrzucić istotnie negatywny wpływ na działalność Grupy, perspektywy rozwoju oraz cenę akcji Emitenta.

Ryzyko utraty statusu pracy chronionej

Spółka Groclin S.A. posiada na dzień bilansowy status zakładu pracy chronionej, spełniając warunki określone Ustawą o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych. Status ten daje Spółce szereg korzyści, które umożliwiają obniżenie kosztów działalności operacyjnej. Ewentualna zmiana przepisów w powyższym zakresie może wpłynąć na poziom uzyskiwanych korzyści. Ponadto Emitent mógłby utracić status zakładu pracy chronionej w przypadku niespełnienia wymagań określonych wspomnianą ustawą. Utrata statusu zakładu pracy chronionej mogłaby w sposób istotny wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe i sytuację finansową Spółki.

Ryzyko związane ze zdolnością Spółki do wypłaty dywidend

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

Ryzyko związane z pracami badawczo - rozwojowymi

W przypadku, gdy Grupa ponosi koszty nakładów na prace badawczo-rozwojowe mające na celu opracowanie i wprowadzenie na rynek nowych produktów oraz wdrażanie nowych lub ulepszonych rozwiązań technologicznych adekwatnych do aktualnych trendów rynkowych i zapotrzebowania ze strony odbiorców, istnieje ryzyko, że niewłaściwa polityka prowadzenia działalności badawczo-rozwojowej może wpłynąć na zmniejszenie konkurencyjności oferty produktowej Grupy, bądź też nie wszystkie środki wydatkowane na tę działalność przyniosą zakładany wzrost przychodów i zysków Grupy.

Ryzyko związane z udzielanymi gwarancjami

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

Informacje uzupełniające

Informacje o dywidendzie

W latach 2020-2019 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

Wynagrodzenia wypłacone i należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

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

Wynagrodzenie brutto (w tys. PLN)	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
André Gerstner, w tym:	1 509	2 699
- stałe składniki wynagrodzenia	1 509	1 699
- zmienne składniki wynagrodzenia	-	1 000
Barbara Sikorska-Puk, w tym:	642	886
- stałe składniki wynagrodzenia	642	586
- zmienne składniki wynagrodzenia	-	300
Razem	2 151	3 585

Pan André Gerstner z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach zależnych nie pobierał w latach 2020 - 2019 żadnego wynagrodzenia. Pani Barbara Sikorska-Puk nie pełniła funkcji we władzach jednostek zależnych.

Wynagrodzenie wypłacone bądź należne członkom Rady Nadzorczej:

Wynagrodzenie brutto (tys. PLN)	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Piotr Gałązka	96	96
Jörg Hornig	48	48
Mike Gerstner	48	48
Wilfried Gerstner	48	48
Michał Głowacki	72	72
Razem	312	312

W latach 2020-2019 członkowie rady Nadzorczej nie mieli wypłacanych zmiennych składników wynagrodzenia.

Członkowie Rady Nadzorczej nie pełnią funkcji we władzach jednostek zależnych.

Polityka wynagrodzeń dotycząca członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Przyjęty w Spółce system wynagrodzeń reguluje Polityka wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej GROCLIN S.A. („Polityka”) przyjęta uchwałą nr 15 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Groclin S.A. w dniu 31 sierpnia 2020 roku.

Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki może składać się z następujących składników:

- wynagrodzenie podstawowe z tytułu pełnionej funkcji,
- miesięczne wynagrodzenie z umowy o pracę lub innej umowy będącej podstawą do pełnienia funkcji członka Zarządu,
- zmiennych składników w postaci Premii,
- odprawy,
- odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji po wygaśnięciu mandatu Członka Zarządu,
- niepieniężnych świadczeń dodatkowych.

Z tytułu wykonywania funkcji w Zarządzie Spółki członkowie Zarządu mogą otrzymywać stałe miesięczne wynagrodzenie ustalane i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą Spółki odrębnie dla każdego z członków Zarządu.

Wynagrodzenie miesięczne Członków Zarządu jest zróżnicowane w zależności od pełnionej funkcji w Zarządzie oraz zakresu kompetencji danego Członka Zarządu.

Wysokość miesięcznego wynagrodzenia Członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza kierując się wynikiem negocjacji przeprowadzonych z kandydatem, mając również na uwadze aktualne rynkowe stawki płac dla osób na stanowiskach członków zarządu. Wynagrodzenie Członków Zarządu powinno odpowiadać możliwościom Spółki oraz indywidualnym kwalifikacjom, a także zakresem zadań powierzonych do realizacji w związku z powołaniem Członka Zarządu.

Przyznanie zmiennych składników wynagrodzenia odbywa się w sposób przejrzysty, w oparciu o jasne i zdefiniowane kryteria. Członkom Zarządu przysługuje w szczególności prawo do premii rocznej oraz premii uznaniowej (np. nagrody).

Rada Nadzorcza Spółki może określić dodatkowe indywidualne (finansowe lub niefinansowe) warunki dotyczące przyznania oraz wysokości Premii.

Przyznanie i wypłata Premii należnej członkowi Zarządu Spółki z tytułu realizacji zadań lub za dany rok obrotowy wymaga podjęcia uchwały przez Radę Nadzorcza Spółki, po potwierdzeniu, że kryteria, w tym wskaźniki finansowe lub niefinansowe zostały zrealizowane. Przyznanie Premii w oparciu o dane wynikające ze sprawozdań finansowych, może nastąpić wyłącznie po zakończeniu badania sprawozdania finansowego przez audytora.

Uwzględniając bieżącą sytuację finansową Spółki, Rada Nadzorcza, (po uzyskaniu zgody Członka Zarządu), może podjąć decyzję o zmniejszeniu wysokości Premii należnej za dany rok obrotowy lub przesunięciu terminu wypłaty.

Premia za dany rok obrotowy, wypłacana jest Członkom Zarządu w terminie jednego miesiąca od dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, na którym zatwierdzono sprawozdanie finansowe. Z uwzględnieniem postanowień ust. 3 § 5 Członkom Zarządu może być przyznana zaliczka na poczet Premii w wysokości nie wyższej niż 50 proc. przewidywanej Premii za dany rok obrotowy.

Wzajemne proporcje zmiennych składników wynagrodzenia do stałych składników wynagrodzenia Członków Zarządu są zmienne i uzależnione są od realizacji celów zarządczych i warunków wpływających na wysokość zmiennych składników wynagrodzenia, przy czym wysokość Premii rocznej lub indywidualnej (nagrody) nie może przekroczyć 100% rocznego wynagrodzenia stałego.

Odprawa jest dodatkowym świadczeniem wypłacanym Członkowi Zarządu w przypadku wygaśnięcia mandatu; jeżeli wygaśnięcie mandatu powiązane jest upływem kadencji, prawo do odprawy przysługuje wyłącznie w sytuacji niepowołania Członka Zarządu na kolejną kadencję i wypłacane jest po rozwiązaniu umowy łączącej Członka Zarządu ze Spółką. Wysokość odprawy każdorazowo regulowana jest umową łączącą Członka Zarządu ze Spółką. Jeżeli pełnienie funkcji opiera się wyłącznie na akcie powołania, wówczas wysokość odprawy wynikać będzie z uchwały Rady Nadzorczej określającej warunki wynagrodzenia danego Członka Zarządu.

W przypadku zawarcia umów o zakazie konkurencji, Członkowie Zarządu mogą otrzymać świadczenia, których płatność rozpoczyna się po wygaśnięciu mandatu przez okres maksymalnie 12 miesięcy. Świadczenie co do zasady płatne jest w miesięcznych ratach; w szczególnie uzasadnionych przypadkach świadczenie to może być wypłacone z góry za dłuższe niż miesiąc okresy, przy czym maksymalna jednorazowa płatność nie może przekroczyć 6-cio miesięcznego wynagrodzenia Członka Zarządu.

Świadczenia niepieniężne przysługujące Członkom Zarządu obejmują w szczególności: (i) samochód służbowy, (ii) ubezpieczenie, (iii) pakiety medyczne.

Członkowie Zarządu nie otrzymują wynagrodzenia w spółkach zależnych od Groclin S.A.

Postanowienia Polityki w zakresie umów łączących członków Zarządu ze Spółką jak również odnoszące się do składników stałych wynagrodzenia, będą stosowane od dnia rozpoczęcia kolejnej kadencji przez Członka Zarządu.

Postanowienia Polityki dotyczące zmiennych składników wynagrodzenia będą miały zastosowanie do zdarzeń, które nastąpiły po przyjęciu Polityki, a w zakresie premii rocznej, od sprawozdania finansowego sporządzonego za rok obrotowy 2020.

Od dnia przyjęcia Polityki przez Walne Zgromadzenie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w Polityce wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej GROCLIN S.A.

Z uwagi na to, że Polityka funkcjonuje od niespełna roku, a także biorąc pod uwagę, że jej pełne zastosowanie będzie możliwe po dokonaniu zmian wynagrodzeń Zarządu, które obowiązywały w dniu przyjęcia polityki wynagrodzeń, na dzień sporządzenia sprawozdania brak jest podstaw do pełnej oceny funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa. Nie mniej, Zarząd ocenia, że realizacja celów polityki wynagrodzeń będzie prowadziła do długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Umowy z członkami Zarządu gwarantujące rekompensaty finansowe

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

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

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

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

Według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania oraz na dzień publikacji raportu za III kwartał 2020 roku osoby zarządzające posiadały następującą ilość akcji Groclin S.A.:

Zarząd	Liczba akcji lub uprawnień wg stanu na		Akcje (wartość nominalna)	
	30 kwietnia 2021	26 listopada 2020	30 kwietnia 2021	26 listopada 2020
André Gerstner	4 202 873	4 202 873	4 202 873	4 202 873
Barbara Sikorska-Puk	-	-	-	-

Według stanu na dzień 30 kwietnia 2021 roku Pan André Gerstner posiada 4.202.873 akcji Spółki stanowiących 36,30% jej kapitału zakładowego i odpowiadających 36,30% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu pośrednio przez podmioty Kabelconcept Hornig GmbH oraz Gerstner Managementholding GmbH.

Żadna z osób nadzorujących Emitenta nie posiadała akcji Groclin S.A. według stanu na dzień publikacji rocznego sprawozdania finansowego Groclin S.A. za 2020 rok tj. na dzień 30 kwietnia 2021 roku i na dzień publikacji kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Groclin i jednostkowego sprawozdania finansowego Groclin S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2020 roku tj. na dzień 26 listopada 2020 roku.

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

Informacja o znaczących umowach

W 2020 roku zostały zawarte poniższe umowy znaczące dla działalności Grupy Groclin i Emitenta:

Umowa z mBank S.A.

W dniu 21 września 2020 Spółka podpisała z mBank Spółka Akcyjna Aneks nr 18 do Umowy Ramowej Umbrella Wieloproduktowa z dnia 5 lipca 2013 r. („Umowa”, „Linia”). Na podstawie zawartego aneksu Bank udostępnił Spółce oraz podmiotom z Grupy Kapitałowej Groclin produkty finansowe do kwoty 931.075,63 EUR na okres do dnia 31 stycznia 2022 roku. Na wniosek Groclin S.A. złożony w dniu 3 marca 2021 roku o rozwiązanie Umowy Ramowej Umbrella Wieloproduktowa w dniu 4 marca 2021 roku Spółka podpisała aneks nr 19 do Umowy, zgodnie z którym Bank udostępnił Spółce Linie do dnia 5 marca 2021 roku, będącego terminem ważności Linii i ostatecznym terminem ważności produktów, w tym także terminem spłaty zobowiązań z tytułu Umowy i umów wykonawczych.

Umowy ubezpieczeniowe

W 2020 roku Groclin S.A. zawarła polisy ubezpieczeniowe z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A., Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A., Compensa TU S.A Vienna Insurance Group oraz Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A.

Spółka posiada następujące umowy:

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

Umowa sprzedaży nieruchomości

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

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W 2021 roku Grupa nie planuje ponieść nakładów na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.

Pożyczki udzielone lub otrzymane od podmiotów powiązanych

W latach 2020 - 2019 roku Grupa nie udzielała, ani nie otrzymała pożyczek od podmiotów powiązanych.

Informacje o poręczeniach i gwarancjach

W latach 2020 – 2019 Grupa nie udzielała poręczeń oraz nie wystawiała gwarancji na rzecz jednostek spoza Grupy Groclin.

Instrumenty finansowe

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa posiada następujące instrumenty finansowe: należności z tytułu dostaw i usług, umowy dotyczące lokat z nadwyżek środków pieniężnych w banku, umowy kredytowe, umowy leasingu, faktoring oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

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

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

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Istotne pozycje pozabilansowe

Na dzień 31 grudnia 2020 roku występują zobowiązania wekslowe, stanowiące zabezpieczenie umów kredytowych, dofinansowania, leasingu i transakcji finansowych:

Weksle wystawione przez Groclin S.A. według stanu na 31.12.2020 roku

Umowa PFRON nr RDK/000068/15/D z dnia 12 marca 2010 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Umowa PFRON nr RDK/000119/15/D z dnia 20 marca 2012 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Umowa PFRON nr RDK/000155/15/D z dnia 27 marca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Umowa PFRON nr RDK/000171/15/D z dnia 30 kwietnia 2014 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Umowa Ramowa Umbrella Wieloproduktowa nr 08/060/13/D/UX z dnia 5 lipca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Umowa ramowa dla transakcji rynku finansowego nr NS/11039/17 z dnia 8 grudnia 2017 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr IGA/SZ/195856/2015 - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr 0010452016/SZ/227805 - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr 0010452016/SZ/227806 - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr IGA/SZ/226295/2016 - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235077 - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235078 - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244666 - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244716 - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244717 - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244742 - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr 0429232016/SZ/251197 - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr B/O/PZ/2017/03/0218 - 2 weksle własne in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr 19/022950 (UL) - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr 19/022965 (UL) - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr 19/022966 (UL) - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr 19/022967 (UL) - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

Umowa faktoringu z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorcy nr 72/2019 z dnia 5 kwietnia 2019 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową

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

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

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

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

Informacja o umowach powodujących zmiany w proporcjach posiadanych akcji

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

Informacje o nabyciu akcji własnych

W 2020 roku Grupa nie dokonała nabycia akcji własnych.

Programy akcji pracowniczych

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

Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych

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

Informacje na temat podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Uchwałą z dnia 30 lipca 2020 roku Rada Nadzorcza Emitenta na podstawie § 16 ust. 2 lit. d) Statutu Spółki dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych.

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

Firma B-think Audit Sp. z o.o. zobowiązała się dokonać przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze 2020 i 2021 roku oraz przeprowadzić badanie sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za lata obrotowe 2020 i 2021.

Umowa z firmą B-think Audit Sp. z o.o. została zawarta w dniu 5 sierpnia 2020 roku.

Spółka korzystała z usług firmy B-think Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu w zakresie:

1. Przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki Groclin S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz 30 czerwca 2019 r.
2. Badania sprawozdania finansowego Spółki Groclin S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2019 r.

3. Przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Groclin sporządzonego na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz 30 czerwca 2019 r.
4. Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Groclin sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2019 r.

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

Informacje na temat wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych zostały zawarte w nocie objaśniającej nr 43 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Groclin oraz w nocie objaśniającej nr 35 do jednostkowego sprawozdania finansowego Groclin S.A.

Zatrudnienie

Struktura zatrudnienia w Grupie Groclin według stanu na dzień 31.12.2020 roku przedstawia się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2020		Rok zakończony 31 grudnia 2019	
		udział %		udział %
Zarząd Jednostki Dominującej	2	0,9%	2	0,4%
Zarządy Jednostek z Grupy	-	0,0%	-	0,0%
Administracja	47	21,7%	87	17,5%
Dział sprzedaży	3	1,4%	8	1,6%
Pion produkcji	148	68,2%	363	73,0%
Pozostali	17	7,8%	37	7,4%
Razem	217	100,0%	497	100,0%

Struktura zatrudnienia w Groclin S.A. według stanu na dzień 31.12.2020 roku przedstawia się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2020		Rok zakończony 31 grudnia 2019	
		udział %		udział %
Zarząd Spółki	2	3,8%	2	2,0%
Administracja	19	36,5%	35	35,0%
Dział sprzedaży	-	0,0%	1	1,0%
Pion produkcji	23	44,2%	53	53,0%
Pozostali	8	15,4%	9	9,0%
Razem	52	100,0%	100	100,0%

W roku 2020 liczba osób pracujących w Grupie Groclin wyniosła 217 osób i spadła o 280 osób w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego w wyniku podjęcia decyzji o wycofaniu się z działalności w sektorze motoryzacyjnym.

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

W Grupie Kapitałowej Groclin jednostka dominująca jest Zakładem Pracy Chronionej, zapewniającym należyte warunki rehabilitacji zdrowotnej i zawodowej dla swoich pracowników.

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Zgodnie z § 70 ust. 6 pkt 5 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku, poz. 757) Zarząd Groclin Spółka Akcyjna przekazuje Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w roku 2020.

Zbiór zasad ładu korporacyjnego

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

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

Raport dotyczący zakresu stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” przez Groclin S.A. został opublikowany w dniu 29 kwietnia 2021 roku i jest dostępny na stronie www.groclin.com

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

Zarząd Emitenta oświadcza, że w roku 2020 Spółka i jej organy przestrzegały zasad zawartych w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" z zastrzeżeniem, że odstąpiono od stosowania niektórych zasad, a inne były stosowane z uwzględnieniem specyfiki działalności Spółki:

Część I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

Rekomendacja I.R.2.

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

Zasada jest stosowana

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

Rekomendacja I.R.3.

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

Zasada jest stosowana

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

Zasada szczegółowa I.Z.1.3.

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

Spółka nie stosuje powyższej zasady

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

Zasada szczegółowa I.Z.1.11

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

Spółka nie stosuje powyższej zasady

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

Zasada szczegółowa I.Z.1.15

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

Spółka nie stosuje powyższej zasady

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

Zasada szczegółowa I.Z.1.16

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

Spółka nie stosuje powyższej zasady

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

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

Zasada szczegółowa I.Z.1.20

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

Spółka nie stosuje powyższej zasady

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

Zasada szczegółowa I.Z.2

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

Zasada jest stosowana

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

Część II. Zarząd i Rada Nadzorcza

Rekomendacja II.R.2

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

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

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

Rekomendacja II.R.3

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

wykonywanie obowiązków w spółce.”

Zasada jest stosowana

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

Zasada szczegółowa II.Z.1

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

Spółka nie stosuje powyższej zasady

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

Zasada szczegółowa II.Z.2

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

Spółka nie stosuje powyższej zasady

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

Zasada szczegółowa II.Z.6

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

Spółka nie stosuje powyższej zasady

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

Zasada szczegółowa II.Z.7

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

Zasada jest stosowana

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

Zasada szczegółowa II.Z.9

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

Zasada jest stosowana

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

Zasada szczegółowa II.Z.10.4.

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

Zasada nie jest stosowana

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

Część IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

Rekomendacja IV.R.2

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

- 1) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego Zgromadzenia.
wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez Spółkę.”

Spółka nie stosuje powyższej zasady

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

Statut Spółki dopuszcza udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, o ile w ogłoszeniu o danym Walnym Zgromadzeniu zostanie podana informacja o istnieniu takiej możliwości. W ogłoszeniach o zwołaniu walnych zgromadzeń w 2020 roku Spółka nie zamieściła takiej informacji. Spółka nie umożliwia tej formy uczestniczenia w Walnych Zgromadzeniach, ponieważ nie ma możliwości całkowitego wyeliminowania ryzyka natury organizacyjno-technicznej, których wystąpienie może mieć negatywny wpływ na przebieg Walnego Zgromadzenia, w tym bezpieczeństwo i tajność procesu głosowania.

Spółka nie umożliwia akcjonariuszom możliwości wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,

ponieważ nie ma możliwości całkowitego wyeliminowania ryzyka natury organizacyjno-technicznej, których wystąpienie może mieć negatywny wpływ na przebieg Walnego Zgromadzenia, w tym bezpieczeństwo i tajność procesu głosowania.

Rekomendacja IV.R.3

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

Zasada nie dotyczy Spółki

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

Zasada szczegółowa IV.Z.2

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

Spółka nie stosuje powyższej zasady

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

Część V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

Rekomendacja V.R.1

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

Zasada jest stosowana

Komentarz: Prezes Zarządu pan André Gerstner piastował w przeszłości, jak i obecnie piastuje stanowisko Prezesa Zarządu w innych podmiotach z poza Grupy Kapitałowej Groclin. Fakt ten jednak nigdy nie przeszkadzał w skutecznym i prawidłowym wypełnianiu obowiązków związanych z pełnieniem funkcji w Groclin S. A. oraz nie powodował konfliktu interesów. Pan André Gerstner deklaruje identyczną postawę na przyszłość i jednocześnie jest świadom konieczności ujawnienia przypadku powstania takiego konfliktu.

Zasada szczegółowa V.Z.1.

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

Zasada jest stosowana

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

Część V. Wynagrodzenia

Rekomendacja VI.R.3

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

Zasada nie dotyczy Spółki

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

Zasada szczegółowa VI.Z.1

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

Zasada nie dotyczy spółki

Na chwilę obecną w Spółce nie występują żadne programy motywacyjne.

Zasada szczegółowa VI.Z.2

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

Zasada nie dotyczy Spółki

Na chwilę obecną w Spółce nie występują żadne programy motywacyjne.

Zasada szczegółowa VI.Z.4.

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

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

Spółka nie stosuje powyższej zasady

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

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

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

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

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

Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza.

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

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

Dokumenty poddawane są kontroli merytorycznej, formalnej i rachunkowej. Kontrola formalna i rachunkowa sprawowana jest przez służbę finansowo-księgową. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę i jej jednostki zależne miesięcznej sprawozdawczości finansowej i operacyjnej.

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

Zarządzanie ryzykiem podejmowane jest na następujących poziomach:

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

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

Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 30 kwietnia 2021 roku akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A są:

Lp. Akcjonariusz	według stanu na 30.04.2021				według stanu na 26.11.2020			
	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]
1 Kabelconcept Hornig GmbH	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%
2 Gerstner Managementholding GmbH	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%
3 Pozostali	7 375 000	63,70%	7 375 000	58,41%	7 375 000	63,70%	7 375 000	63,70%
Razem	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%
4 Akcje własne	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	11 577 873	100%	11 577 873	100%	11 577 873	100%	11 577 873	100%

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

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

W okresie od dnia publikacji ostatniego raportu śródrocznego za III kwartał 2020 roku w dniu 26 listopada 2020 roku do daty publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w strukturze znaczących pakietów akcji.

Papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne

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

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

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

Każda akcja Groclin S.A. upoważnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu z akcji Groclin S.A., takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy

określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

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

Opis zasad zmiany Statutu Emitenta

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

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

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

Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia

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

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

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

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty oraz ustalenie terminu wypłaty dywidendy,
- udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 17 ust. 3,
- zmiana Statutu Spółki,
- zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- połączenie lub przekształcenie Spółki,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- emisja obligacji,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- sprawy wniesione przez Radę Nadzorczą,

- tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych i funduszy celowych,
- podejmowanie uchwał w sprawie umarzania akcji oraz uchwał o umorzeniu akcji, a w szczególności określenia nieuregulowanych w Statucie zasad umarzania akcji,
- uchwalanie Regulaminu Walnych Zgromadzeń,
- ustalanie wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej.

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

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd

W skład Zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodzi:

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

Zasady działania Zarządu

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

Zasady powoływania i odwoływania członków Zarządu

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

Zarząd powoływany jest na wspólną czteroletnią kadencję.

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

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

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

Uprawnienia osób zarządzających

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

o wyrażenie zgody na przeprowadzenie programu skupu. Poza przypadkami przewidzianymi w Kodeksie Spółek Handlowych, Zarząd nie jest upoważniony do podjęcia decyzji o wykupie akcji.

Rada Nadzorcza

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2020 roku był następujący:

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

Powołanie członków Rady Nadzorczej

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

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

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

Zasady działania Rady Nadzorczej

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

Posiedzenia Rady Nadzorczej

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

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

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

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Za miejsce posiedzenia przeprowadzonego telefonicznie uznaje się miejsce pobytu prowadzącego posiedzenie.

Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane na posiedzeniach prowadzonych telefonicznie są ważne pod warunkiem zamieszczenia podpisów na tym samym egzemplarzu projektu uchwały albo na odrębnych dokumentach.

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

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

Upewnienia Rady Nadzorczej

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

- ocena sprawozdań okresowych,
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności i sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- zatwierdzanie rocznych budżetów dla Spółki i całej grupy kapitałowej przedkładanych przez Zarząd,
- wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzania czynności rewizji finansowej Spółki,
- delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności,
- zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
- zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu,
- ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej delegowanych do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu,
- z zastrzeżeniem § 13 ust. 3 powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
- rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia,
- wyrażanie zgody na: (i) zbycie, nabycie, obciążenie przedsiębiorstwa, zorganizowanej części przedsiębiorstwa, nieruchomości, udziału w nieruchomości oraz użytkownika wieczystego, (ii) zaciągnięcie kredytu bankowego w kwocie przekraczającej 10.000.000 złotych, (iii) zaciągnięcie zobowiązania poza czynnościami, które wchodzą w zakres zwykłej i bieżącej działalności Spółki zgodnie z dotychczasową dobrą praktyką (Działalnością w Zwykłym Trybie), w kwocie przekraczającej 3.000.000 złotych, (iv) nabycie aktywów trwałych poza Działalnością w Zwykłym Trybie, w kwocie przekraczającej 3.000.000 złotych; (v) nabywanie udziałów/akcji spółek, (vi) istotna zmiana profilu działalności (inna niż rozszerzenie działalności o kolejne produkty), (vii) zaciągnięcie zobowiązania w Działalności w Zwykłym Trybie w kwocie przekraczającej jednorazowo albo w skali roku 20.000.000 złotych,
- przedstawianie corocznie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę z podmiotem powiązaniem ze Spółką znaczącej umowy w rozumieniu przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, z wyłączeniem umów typowych zawieranych przez Spółkę na warunkach rynkowych, w ramach prowadzonej działalności operacyjnej,
- zatwierdzanie, opracowanej przez Zarząd, polityki zarządzania ryzykiem w działalności Spółki, zatwierdzanie, opracowanej przez Zarząd, polityki kontroli wewnętrznej,
- wyrażanie zgody albo opinii w sprawach, w których do Rady Nadzorczej zwróci się Zarząd albo członek Zarządu.

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

Podejmowanie uchwał

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

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

Komitet audytu

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

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

Kompetencje Komitetu audytu

- Do zadań Komitetu należy:
 - Monitorowanie zgodności działalności Spółki z przepisami prawa oraz z zasadami dobrych praktyk w prowadzeniu działalności biznesowej,
 - Monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w tym sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia strat i przedstawienie Radzie Nadzorczej rekomendacji, co do ich akceptacji,
 - Monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, świadczenia usług, o których mowa w art.48 ust. 2 Ustawy,
 - Monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
 - Monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
 - Przyjmowanie od podmiotu dokonującego badania sprawozdań finansowych informacji dotyczących czynności rewizji finansowej, w tym szczególności o znaczących nieprawidłowościach systemu kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej,
 - Monitorowanie publikowanych przez Spółkę informacji przekazywanych na rynek.
- Komitet audytu może zapraszać do udziału w posiedzeniach członków Zarządu, pracowników Spółki, jej zewnętrznych doradców lub ekspertów.

Informacje dotyczące Komitetu Audytu

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

Osobami posiadającymi umiejętności w zakresie rachunkowości oraz badania sprawozdań finansowych są: Piotr Gałązka, Wilfried Gerstner oraz Michał Głowacki. Wszystkie powołane wyżej osoby pełnią funkcję w organach osób prawnych, w których

wymagana jest znajomość rachunkowości oraz badania sprawozdań finansowych. Dodatkowo wiedzę specjalistyczną powiązaną ze zdobytym wykształceniem posiada w tym zakresie Pan Piotr Gałązka.

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

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

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

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

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

W roku obrotowym 2020 Komitet Audytu odbył łącznie 3 posiedzenia.

Polityka różnorodności w odniesieniu do organów zarządzających

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

Oświadczenia Zarządu

Dokładność i wiarygodność prezentowanych raportów

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

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2020 rok i dane porównalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację finansową i majątkową Grupy Groclin oraz jej wynik finansowy.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Groclin za 2020 rok zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zarząd oświadcza, iż zgodnie z ich najlepszą wiedzą:

- Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2020 rok i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację finansową i majątkową Spółki oraz jej wynik finansowy.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2020 rok zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

André Gerstner – Prezes Zarządu

Barbara Sikorska-Puk – Wiceprezes Zarządu

Wybór jednostki uprawnionej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego

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

Rada Nadzorcza Groclin S.A. oświadcza, że wybór audytora, firmy B-think Audit Sp. z o.o., wykonującego badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki Groclin S.A. oraz Grupy Kapitałowej Groclin za rok obrotowy 2020 został dokonany w dniu 30 lipca 2020 roku zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz procedurą wyboru firmy audytorskiej i określonymi w niej kryteriami.

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

W Spółce przestrzegane są wymagane przepisami zasady rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta. Zgodnie z tą zasadą obecna firma audytorska B-think Audit Sp. z o.o. została wybrana do badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki Groclin S.A. w 2018 roku w miejsce poprzednio badającej Spółkę firmy Ernst & Young.

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

Informacja dotycząca sprawozdania na temat informacji niefinansowych

Zarząd Groclin S.A. oświadcza, że nie zostało sporządzone sprawozdanie na temat informacji niefinansowych za rok 2020 Spółki Groclin S.A. oraz Grupy Kapitałowej Groclin, ze względu na niespełnienie kryteriów określonych w art. 49 b ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

Podpisy członków Zarządu:

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Prezes Zarządu	André Gerstner	30 kwietnia 2021	
Wiceprezes Zarządu	Barbara Sikorska-Puk	30 kwietnia 2021	