

GRODNO SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY

OD 1 KWIETNIA 2018 ROKU DO 31 MARCA 2019 ROKU

Spis treści

I. INFORMACJE OGÓLNE	4
1. DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁĘ	4
2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	4
3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
4. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	4
5. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	8
1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
2. SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	10
3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	12
III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD 1 KWIECZNIA 2018 ROKU DO 31 MARCA 2019 ROKU	13
1. FORMAT ORAZ ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
2. SZCZEGÓŁOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	14
2.1. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI i METODY OBLICZENIOWE.....	14
2.2. ZMIANY STANDARDÓW I INTERPRETACJI	14
2.3 SZCZEGÓŁOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	19
3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	26
Nota 1 – Wartości niematerialne i prawne	26
Nota 2 – Rzeczowe aktywa trwałe.....	27
Nota 3 - Należności długoterminowe.....	29
Nota 4 – Inwestycje długoterminowe	29
Nota 5 – Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i inne rozliczenia międzyokresowe	31
Nota 6 - Inne rozliczenia międzyokresowe	31
Nota 7 – Zapasy	31
Nota 8 - Należności krótkoterminowe.....	32
Nota 9 – Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	33
Nota 10 - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34
Nota 11 - Kapitał zakładowy	35
Nota 12 - Kapitał zapasowy.....	36
Nota 13 – Rezerwy	36
Nota 14 - Zobowiązania długoterminowe	37
Nota 15 - Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	38
Nota 16 - Zobowiązania krótkoterminowe.....	40
Nota 17 - Rozliczenia międzyokresowe bierne.....	41
Nota 18 - Wartość księgową na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję	41
Nota 19 – Przychody ze sprzedaży produktów.....	41
Nota 20 - Segmenty operacyjne.....	42
Nota 21 - Inne przychody operacyjne (stanowiące element pozostałych przychodów operacyjnych)	42
Nota 22 - Inne koszty operacyjne (stanowiące element pozostałych kosztów operacyjnych).....	43
Nota 23 – Przychody finansowe.....	43
Nota 24 – Koszty finansowe	43
Nota 25 – Podatek dochodowy.....	44
Nota 26 - Podział zysku lub pokrycia straty.....	44
Nota 27 - Zysk na jedną akcję.....	44
Nota 28 - Należności i zobowiązania warunkowe.....	45
Nota 29 – Instrumenty finansowe.....	46

<i>Nota 30 - Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym</i>	48
<i>Nota 31 - Koszt zapasów przeznaczonych na wytworzenia środków trwałych i środków trwałych w budowie</i>	49
<i>Nota 32 - Nakłady inwestycyjne poniesione</i>	49
<i>Nota 33 - Planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska</i>	50
<i>Nota 34 - Jednostki powiązane</i>	50
<i>Nota 35 - Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanyymi</i>	52
<i>Nota 36 - Przeciętne zatrudnienie</i>	52
<i>Nota 37 - Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących</i>	52
<i>Nota 38 - Umowy zobowiązujące (osoby zarządzające/nadzorujące)</i>	53
<i>Nota 39 - Informacja o dacie zawarcia przez Spółkę umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa</i>	53
<i>Nota 40 - Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy</i>	53
<i>Nota 41 - Zdarzenia po dniu bilansowym</i>	53

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁĘ

GRODNO spółka akcyjna z siedzibą w Michałowie Grabinie (05-126 Nieporęt), przy ulicy Kwiatowej 14, powstała w wyniku przekształcenia GRODNO spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 7 października 2009 roku, podjętą w formie aktu notarialnego Rep. A 8059/2009 przed notariuszem Danutą Kosim-Kruszewską w kancelarii notarialnej w Warszawie.

Przekształcona Spółka w dniu 20 listopada 2009 roku została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000341683.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- 46.90.Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- 47.19.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach.

Akcje GRODNO S.A. serii B, C i D znajdują się w obrocie publicznym na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A

Zgodnie ze Statutem Spółki czas jego trwania jest nieoznaczony.

Spółka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o Statut.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 marca 2019 roku i obejmuje okres 12 miesięcy od 1 kwietnia 2018 roku do 31 marca 2019 roku.

2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

W skład Zarządu GRODNO S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wchodzili:

- Andrzej Jurczak – Prezes Zarządu,
- Jarosław Jurczak – Wiceprezes Zarządu,
- Monika Jurczak – Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej GRODNO S.A. na dzień podpisania sprawozdania finansowego wchodzili:

- Tomasz Filipowski,
- Szczepan Czyczerski,
- Romuald Wojtkowiak,
- Beata Pniewska-Prokop,
- Elżbieta Serwińska

3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd GRODNO SA dokonał zatwierdzenia sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2019 roku do publikacji w dniu 9 lipca 2019 roku.

4. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Spółka jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej GRODNO S.A., która na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania obejmuje jednostki zależne :

- INEGRO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
- BARGO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
- Magma spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Grupa Kapitałowa GRODNO na dzień 31 marca 2019 roku objęła sprawozdaniem skonsolidowanym metodą pełną wszystkie wymienione powyżej jednostki.

W tabeli poniżej zaprezentowano porównanie danych finansowych Spółek zależnych z danymi finansowymi Jednostki Dominującej za okres zakończony dnia 31 marca 2019 roku:

Nazwa jednostki		Przychody ze sprzedaży		Zysk (strata) netto		Suma bilansowa		Siedziba	Zakres działalności
		wartość	udział % Grupy	wartość	udział % Grupy	wartość	udział % Grupy		
GRODNO SA	jednostka dominująca	466 650	100,00%	8 093	100,00%	256 563	100,00%	Michałów Grabina, ul.Kwiatowa 14, 05-126 Nieporęt	Handel hurtowy i detaliczny art. Elektrycznymi i elektrotechnicznymi
INEGRO Sp. z o.o.	jednostka zależna	2 719	0,58%	-446	-0,01%	7 023	2,74%	ul.Tamka 6/8, 00-349 Warszawa	Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo
BARGO Sp. z o.o.	jednostka zależna	52 451	11,24%	369	0,00%	18 519	7,22%	Dziekanów Polski, ul.Kolejowa 223, 05-092 Łomianki	Handel hurtowy i detaliczny art. Elektrycznymi i elektrotechnicznymi
Magma Sp. z o.o.	jednostka zależna	16 109	3,45%	250	0,00%	25 931	10,11%	ul.Twardowskiego 16,70-320 Szczecin	Handel hurtowy i detaliczny art. Elektrycznymi i elektrotechnicznymi

5. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.04.2018 do 31.03.2019 tys. PLN	od 01.04.2017 do 31.03.2018 tys. PLN	od 01.04.2018 do 31.03.2019 tys. EUR*	od 01.04.2017 do 31.03.2018 tys. EUR*
Przychody netto ze sprzedaży	466 650	413 093	108 604	97 959
Zysk (strata) na sprzedaży	11 595	11 187	2 698	2 653
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 202	11 255	2 607	2 669
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	10 021	9 948	2 332	2 359
Zysk (strata) brutto	10 021	9 948	2 332	2 359
Zysk (strata) netto	8 093	7 939	1 883	1 883
EBITDA	15 531	15 091	3 615	3 579
Amortyzacja	4 329	3 836	1 008	910

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.03.2019 tys. PLN	31.03.2018 tys. PLN	31.03.2019 tys. EUR*	31.03.2018 tys. EUR*
Aktywa trwałe	98 016	74 456	22 787	17 692
Aktywa obrotowe	158 548	153 092	36 860	36 377
Aktywa razem	256 563	227 548	59 648	54 069
Należności długoterminowe	267	288	62	68
Należności krótkoterminowe	102 108	91 578	23 739	21 760
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	813	532	189	126
Zobowiązania krótkoterminowe	155 572	141 087	36 169	33 524
Zobowiązania długoterminowe	30 390	22 201	7 065	5 275
Zobowiązania razem	187 423	164 655	43 574	39 124
Kapitał własny	69 140	62 893	16 074	14 944

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.04.2018 do 31.03.2019 tys. PLN	od 01.04.2017 do 31.03.2018 tys. PLN	od 01.04.2018 do 31.03.2019 tys. EUR*	od 01.04.2017 do 31.03.2018 tys. EUR*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	14 640	7 921	3 407	1 878
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-19 894	-7 631	-4 630	-1 810
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	5 535	-1 047	1 288	-248
Przepływy pieniężne netto razem	281	-758	65	-180
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	281	-758	65	-180
Środki pieniężne na początek okresu	532	1 290	124	306
Środki pieniężne na koniec okresu	813	532	189	126

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.04.2018 do 31.03.2019 tys. PLN	od 01.04.2017 do 31.03.2018 tys. PLN	od 01.04.2018 do 31.03.2019 tys. EUR	od 01.04.2017 do 31.03.2018 tys. EUR
Kapitał własny na początek okresu	62 893	56 800	14 944	13 496
Kapitał własny na koniec okresu	69 140	62 893	16 074	14 904

* przeliczone na EUR według następujących zasad:

* poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz pozycje sprawozdania ze zmian w kapitale własnym przeliczone według kursów ogłoszonych przez NBP dla euro na ostatni dzień okresu sprawozdawczego (kurs na dzień 29.03.2019 wynosił 1 EUR – 4,3013 PLN; kurs na dzień 31.03.2018 wynosił 1 EUR – 4,2085 PLN)

* poszczególne pozycje sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NPB dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym (kurs średni w okresie 01.04.2018 – 31.03.2019 wynosił 1 EUR – 4,2968; PLN kurs średni w okresie 01.04.2017 – 31.03.2018 wynosił 1 EUR – 4,2170 PLN)

II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2019	31.03.2018
I. Aktywa trwałe	98 016	74 456
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	4 722	3827
- wartość firmy	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	53 417	51 753
3. Należności długoterminowe	267	288
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek	267	288
4. Inwestycje długoterminowe	38 874	17 958
4.1. Nieruchomości	-	-
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	38 536	17 950
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	38 103	17 517
b) w pozostałych jednostkach	433	433
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	338	8
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	735	631
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	715	618
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	20	13
II. Aktywa obrotowe	158 548	153 092
1. Zapasy	54 664	59 058
2. Należności krótkoterminowe	102 108	91 578
2.1. Od jednostek powiązanych	12 209	10 273
2.2. Od pozostałych jednostek	89 899	81 305
3. Inwestycje krótkoterminowe	813	1 134
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	813	1 134
a) w jednostkach powiązanych	-	602
b) w pozostałych jednostkach	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	813	532
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	963	1 321
A k t y w a r a z e m	256 563	227 548

PASYWA	31.03.2019	31.03.2018
I. Kapitały razem	69 140	62 893
1. Kapitał akcyjny	1 538	1 538
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-
4. Kapitał zapasowy	59 509	53 416
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
8. Zysk (strata) netto	8 093	7 939
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	187 423	164 655
1. Rezerwy na zobowiązania	1 334	1 204
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	1 040	929
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne	274	274
a) długoterminowa	225	225
b) krótkoterminowa	49	49
1.3. Pozostałe rezerwy	20	-
a) długoterminowe	-	-
b) krótkoterminowe	20	-

2. Zobowiązania długoterminowe	30 390	22 201
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	30 390	22 201
3. Zobowiązania krótkoterminowe	155 572	141 087
3.1. Wobec jednostek powiązanych	1 000	1 927
3.2. Wobec pozostałych jednostek	154 572	139 159
4. Rozliczenia międzyokresowe	126	162
a) długoterminowe	90	126
b) krótkoterminowe	36	36
Pasywa razem	256 563	227 548

WARTOŚĆ KSIĘGOWA AKCJI

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
Wartość księgowa (w tys. zł)	69 140	62 893
Liczba akcji (tys. szt.)	15 382	15 382
Liczba akcji po doprowadzeniu do porównywalności (tys. szt.)	15 382	15 382
Wartość księgowa na jedną akcję (w tys. zł)	0,0044	0,0041
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,49	4,09
Rozwodniona liczba akcji (tys. szt.)	15 382	15 382
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w tys. zł)	0,0044	0,0041
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,49	4,09

2. SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.04.2018 - 31.03.2019	01.04.2017 - 31.03.2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i	466 650	413 093
- od jednostek powiązanych	-	31 425
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 664	5 423
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	459 986	407 671
II. Koszty działalności operacyjnej	455 055	401 906
1. Amortyzacja	4 329	3 836
2. Zużycie materiałów i energii	3 638	3 291
3. Usługi obce	15 767	14 416
4. Podatki i opłaty	833	826
5. Wynagrodzenia	31 242	27 141
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia dla	6 784	6 169
7. Pozostałe koszty rodzajowe	3 862	3 202
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	388 600	343 024
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (I-II)	11 595	11 187
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 639	1 213
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	2 031	1 145
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	11 202	11 255
X. Przychody finansowe	855	295
XI. Koszty finansowe	2 037	1 602
XII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem (IX+X-XI)	10 021	9 948
XIII. Podatek dochodowy	1 928	2 009
a) część bieżąca	1 915	2 244
b) część odroczone	13	- 235
XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)	-	-
XV. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek	-	-
XVI. Zysk (strata) netto (XII-XIII-XIV+/-XV)	8 093	7 939
XVII. Inne całkowite dochody	-	-
XVIII. Całkowite dochody ogółem (XVI+XVII)	8 093	7 939

WARTOŚĆ KSIĘGOWA AKCJI

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
Zysk (strata) netto na jedną akcję	0,52	0,52
Zwykły	0,52	0,52
Rozwodniony	0,52	0,52
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	15 382	15 382
Średnia ważona liczba akcji zwykłych po doprowadzeniu do porównywalności (w tys. szt.)	15 382	15 382
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,52	0,52
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. zł)	15 382	15 382
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,52	0,52

3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.04.2018 - 31.03.2019	01.04.2017 - 31.03.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk netto	8 093	7 939
II. Korekty razem	6 547	-18
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych		
2. Amortyzacja	4 329	3 836
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 883	1 612
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-384	-54
6. Zmiana stanu rezerw	130	-175
7. Zmiana stanu zapasów	4 155	-9 777
8. Zmiana stanu należności	-10 435	-21 540
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i	8 195	28 292
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	218	-289
11. Podatek dochodowy zapłacony	-1 544	-1 923
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	14 640	7 921
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 399	137
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	349	137
2. Zbycie inwestycji	300	
4. Inne wpływy inwestycyjne	750	
II. Wydatki	-21 293	-7 769
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	-4 061	-3 861
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-17 017	-2 962
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	-17 017	-2 962
- nabycie aktywów finansowych	-17 017	-2 962
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	-215	-945
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-19 894	-7 631
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	54 942	10 057
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów		
2. Kredyty i pożyczki	54 937	10 054
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	5	2
II. Wydatki	-49 407	-11 104
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-1 846	-1 845
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-42 958	-4 917
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-2 717	-2 695
8. Odsetki	-1 886	-1 646
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	5 535	-1 047
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	281	-758
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	281	-758
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	532	1 290
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	813	532
- o ograniczonej możliwości dysponowania	46	33

4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.04.2018 - 31.03.2019	01.04.2017 - 31.03.2018
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	62 893	56 800
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu	62 893	56 800
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 538	1 538
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 538	1 538
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	53 416	46 760
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	6 093	6 656
a) zwiększenia (z tytułu)	6 093	6 656
- z podziału zysku (ustawowo)	6 093	6 656
- inne	-	1
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- nakłady na podwyższenie kapitału	-	-
- wypłaty dywidendy	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	59 509	53 416
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	7 939	8 502
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	7 939	8 502
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu	7 939	8 502
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	7 939	8 502
- podział zysku - wypłata dywidendy	1 846	1 846
- podwyższenie kapitału zapasowego	6 093	6 656
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8. Wynik netto	8 093	7 939
a) zysk netto	8 093	7 939
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	69 140	62 893
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	69 140	62 893

III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD 1 KWIECZNIA 2018 ROKU DO 31 MARCA 2019 ROKU

1. FORMAT ORAZ ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

PODSTAWA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi przed 31 marca 2019 roku.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie informacje wymagane w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki oświadcza, iż roczne sprawozdanie finansowe Spółki Grodno SA zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 marca 2019 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Sprawozdanie finansowe Spółki odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Jednostki w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny.

ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Jednostki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nie dotychczasowej działalności.

Efekt zmian stosowanych standardów lub interpretacji

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017/2018.

Prezentacja sprawozdań finansowych

W dniu 18 sierpnia 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie GRODNO S.A. podjęło Uchwałę nr 18 w wyniku której Spółka będzie sporządzała zarówno jednostkowe, jak i skonsolidowane sprawozdania finansowe Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych okresach.

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Sprawozdanie finansowe składa się z:

- sprawozdania z sytuacji finansowej,
- sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów,
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- not objaśniających.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w polskich złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych („tys. PLN”).

OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I DANYMI PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.03.2019 roku i obejmuje okres 12 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.03.2018 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.04.2017 roku do 31.03.2018 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

2. SZCZEGÓŁOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**2.1. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE**

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

MSR/MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). W punkcie 2.3 ujęto jednolity opis zasad rachunkowości.

2.2. ZMIANY STANDARDÓW I INTERPRETACJI**ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI OBOWIĄZUJĄCE I ZASTOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ OD 2018 ROKU**

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2018 roku oraz ich wpływ na sprawozdanie Spółki:

Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Nowy standard zastąpił dotychczasowy MSR 39. Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:

inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik (z opcją ujęcia skutków wyceny w pozostałych całkowitych dochodach dla instrumentów kapitałowych);

przydział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów oraz charakteru przepływów z niego,

- nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem, zwiększające możliwość wyznaczenia instrumentów jako pozycje zabezpieczające oraz likwidujące sztywne zasady wyznaczania efektywności w przedziale 80-125%,
- nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na przewidywanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym; ujęcie straty z tytułu utraty wartości według dotychczasowych zasad następowało dopiero, gdy wystąpiły obiektywne dowody utraty wartości, takie jak znaczące trudności finansowe dłużnika lub niedotrzymanie warunków umowy, np. opóźnienie w spłacie; nowy model zakłada, że już od momentu ujęcia aktywa finansowego jednostka szacuje oczekiwane straty kredytowe za pomocą 3-stopniowego modelu opartego na zmianach ryzyka kredytowego; standard przewiduje uproszczenia m.in. dla należności handlowych i aktywów z tytułu umowy.

Do tej pory Spółka posiadała przede wszystkim aktywa zakwalifikowane do kategorii „pożyczki i należności”. Zgodnie z nowym standardem wszystkie zostały kwalifikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie, ponieważ analiza przeprowadzona przez Spółkę na dzień pierwszego zastosowania standardu wykazała, że są utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a przepływy te są wyłącznie spłatą wartości nominalnej i odsetek. Zmiana kategorii nie wpłynęła na wartość aktywów Spółki oraz jej wynik finansowy.

Na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9 kategorie i poszczególnych klas aktywów finansowych i zobowiązań finansowych były następujące:

Klasa aktywów finansowych	MSR 39	MSSF 9
	Kategoria	Kategoria
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Należności i pożyczki	pożyczki i należności	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pochodne instrumenty finansowe	wyceniane w wartości godziwej przez wynik	wyceniane w wartości godziwej przez wynik
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	wyceniane w wartości godziwej przez wynik	instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	pożyczki i należności	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pożyczki	pożyczki i należności	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pochodne instrumenty finansowe	wyceniane w wartości godziwej przez wynik	wyceniane w wartości godziwej przez wynik

Klasa aktywów finansowych	MSR 39	MSSF 9
	Kategoria	Kategoria
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	wyceniane w wartości godziwej przez wynik	wyceniane w wartości godziwej przez wynik
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	pożyczki i należności	wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Klasa zobowiązań finansowych	MSR 39	MSSF 9
	Kategoria	Kategoria
Zobowiązania długoterminowe:		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pochodne instrumenty finansowe	wyceniane w wartości godziwej przez wynik	wyceniane w wartości godziwej przez wynik
Pozostałe zobowiązania	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania krótkoterminowe:		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pochodne instrumenty finansowe	wyceniane w wartości godziwej przez wynik	wyceniane w wartości godziwej przez wynik

W przypadku wszystkich klas aktywów i zobowiązań finansowych zmiana kategorii wyceny w związku z pierwszym zastosowaniem MSSF 9 następowała bez zmiany wartości bilansowej.

Nowy MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Nowy standard zastąpił dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 oraz związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami za wyjątkiem umów wyłączonych z zakresu MSSF 15, w tym umów uregulowanych zapisami innych standardów. Nowy MSSF 15 zapewnia jeden spójny 5-stopniowy model ujmowania przychodów obejmujący następujące kroki:

- identyfikacja umowy z klientem,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia wynikających z umowy,
- określenie ceny,
- przypisanie ceny do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu po wypełnieniu lub podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia.

Nowy model uzależnia ujęcie przychodu od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą.

Ponadto standard wprowadził dodatkowe wymogi ujawniania informacji.

Nie zidentyfikowano wpływu nowych regulacji na wartości prezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Spółka dokonała analizy wpływu standardu na sprawozdanie finansowe. Jej wyniki wskazują na to, że polityka rachunkowości w zakresie ujęcia przychodów nie ulega zmianie.

Zmiana MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”

Rada MSR uregulowała trzy kwestie:

- sposób ujmowania w wycenie programu regulowanego w środkach pieniężnych warunków innych niż warunki nabywania uprawnień,
- klasyfikacja płatności akcjami w przypadku, gdy jednostka jest zobowiązana pobrać podatek od pracownika,
- modyfikacja programu, która skutkuje zmianą z programu rozliczanego w środkach pieniężnych na program rozliczany w instrumentach kapitałowych.

Spółka nie uruchamiała programów płatności akcjami, w związku z czym opisane zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiana MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”

W związku z wejściem w życie nowego standardu dotyczącego instrumentów finansowych (MSSF 9) Rada MSR wprowadziła przejściowe (do czasu wejścia w życie nowego MSSF 17) zasady stosowania nowych zasad rachunkowości instrumentów w sprawozdaniach finansowych ubezpieczycieli. W przeciwnym wypadku ich wyniki byłyby narażone na sporą zmienność.

Zaproponowano dwa alternatywne podejścia:

- korygowanie zmienności powodowanej przez MSSF 9 dla niektórych aktywów poprzez odrębną pozycję w sprawozdaniu z wyniku i innych dochodów całkowitych,
- zwolnienie ze stosowania MSSF 9 do czasu wejścia w życie nowego standardu dotyczącego ubezpieczeń (lub roku 2021).

Zmiana standardu nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki ze względu na to, że nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej.

Zmiany obowiązują w momencie zastosowania MSSF 9.

Zmiany MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiany wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2014-2016”, w ramach których doprecyzowano, że w sytuacjach, gdy MSR 28 dopuszcza wycenę inwestycji albo metodą praw własności albo w wartości godziwej (przez organizacje zarządzające kapitałem wysokiego ryzyka, fundusze wzajemne itd. lub udziały w jednostkach inwestycyjnych), wyboru tego można dokonać odrębnie dla każdej z takich inwestycji.

Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, w związku z czym opisana zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”

Zmiana doprecyzowuje zasady, według których nieruchomość jest przeklasyfikowywana do lub z kategorii nieruchomości inwestycyjnych z lub do środków trwałych bądź zapasów.

Przed wszystkim zmiana klasyfikacji następuje, gdy zmieni się sposób użytkowania i zmiana ta musi być udowodniona. Standard wprost mówi, że zmiana intencji zarządu sama w sobie nie jest wystarczająca.

Zmianę standardu należy zastosować do wszystkich zmian w użytkowaniu, które nastąpią po wejściu w życie zmiany do standardu oraz do wszystkich nieruchomości inwestycyjnych posiadanych na dzień wejścia w życie zmiany standardu. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie Spółki.

Nowa KIMSF 22 „Transakcje walutowe i zaliczki”

Interpretacja określa, jaki kurs należy stosować w przypadku sprzedaży lub zakupu w walucie obcej, które poprzedzone są otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w tej walucie. Zgodnie z nową interpretacją zaliczkę na dzień jej zapłaty należy ująć po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów należy je ująć po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, gdy został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.

Spółka nie dokonuje istotnych transakcji będących przedmiotem Interpretacji, w związku z czym jej wejście w życie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

STANDARDY I INTERPRETACJE OBOWIĄZUJĄCE W WERSJI OPUBLIKOWANEJ PRZEZ IASB, LECZ NIE ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ, WYKAZYWANE SĄ PONIŻEJ W PUNKCIE DOTYCZĄCYM STANDARDÓW I INTERPRETACJI, KTÓRE NIE WESZŁY W ŻYCIE.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

OPUBLIKOWANE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE NIE WESZŁY W ŻYCIE DLA OKRESÓW ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ 1 STYCZNIA 2018 ROKU I ICH WPŁYW NA SPRAWOZDANIE SPÓŁKI

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2018 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane ale niezaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

Nowy MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu.

Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W określonych sytuacjach wskazanych w standardzie zobowiązanie z tytułu leasingu podlega aktualizacji wyceny, której skutki co do zasady ujmowane są jako korekta wartości prawa do korzystania z aktywów.

Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości.

Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17.

MSSF 16 wymaga dokonywania szerszego zakresu ujawnień w porównaniu do wymogów MSR 17 (dotyczy to zarówno leasingobiorcy, jak i leasingodawcy). Nowy standard zakłada możliwość zastosowania zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego oraz pewnych praktycznych rozwiązań w ramach przepisów przejściowych.

Spółka szacuje, że nowy standard nie będzie miał istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe. Na koniec 2018 roku Spółka jest leasingobiorcą w 65 umowach leasingu, zawartych na okresy od 3 do 5 lat, na podstawie których przysługuje jej prawo do użytkowania. Spółka jest także stroną umów najmu lokali użytkowych handlowo-magazynowych. Umowy najmu zostały przeanalizowane pod kątem ewentualnego rozpoznawania prawa do użytkowania. W drodze szczegółowej weryfikacji ustalono iż umowy te nie spełniają kryteriów wskazanych w MSSF 16 do rozpoznawania składnika prawa do użytkowania

Spółka planuje wdrożenie MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. bez przekształcania danych porównawczych, z ujęciem łącznego efektu pierwszego zastosowania standardu jako korekty bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania. Ponadto Spółka zamierza zastosować następujące dopuszczone przez standard rozwiązania praktyczne:

- na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 Spółka nie będzie dokonywać ponownej oceny, czy dana umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing; Spółka zamierza zastosować standard wyłącznie do umów, które przed tym dniem zidentyfikowano jako leasingi zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4,
- wartość prawa do korzystania z tytułu wszystkich umów sklasyfikowanych uprzednio przez Spółkę jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17 na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 zostanie ustalona w kwocie zobowiązania z tytułu leasingu skorygowanego o opłaty i przedpłaty ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania,
- w ramach podejścia portfelowego dla wszystkich umów leasingu samochodów Spółka stosuje jedną stopę dyskontową,
- umowy, których okres leasingu kończy się w 2019 roku, Spółka ujmuje jako koszty metodą liniową w okresie leasingu.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Zmiana MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Zmiana polega na dopuszczeniu kwalifikowania do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie takich instrumentów, które w przypadku wcześniejszej spłaty powodują, że jednostka otrzyma kwotę mniejszą niż suma kapitału i naliczonych odsetek (tzw. ujemne wynagrodzenie).

Spółka szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Nowa KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”

Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów ws. podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo powinno w pierwszej kolejności ocenić, czy jego interpretacja zostanie prawdopodobnie zaakceptowana przez organy podatkowe. Jeśli tak, należy przyjąć do sporządzania sprawozdania finansowego taką interpretację. Jeśli nie, należy uwzględnić niepewność kwot związanych z podatkiem dochodowym metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Spółka powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8.

Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Zmiana MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiana standardu uściśla, że do instrumentów finansowych innych, niż wyceniane metodą praw własności, w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach należy stosować MSSF 9 nawet jeśli instrumenty te stanowią element inwestycji netto w takiej jednostce.

Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie posiada takich instrumentów finansowych.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Zmiany MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”, MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” i MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2015 – 2017):

MSR 12: Rada MSR uściśliła sposób ujmowania podatku dochodowego będącego konsekwencją dywidend. Podatek ujmowany jest w momencie ujęcia zobowiązania do wypłaty dywidendy jako obciążenie wyniku lub pozostałych całkowitych dochodów lub kapitałów w zależności od tego, gdzie ujęto przeszłe transakcje, które wygenerowały wynik.

MSR 23: Doprecyzowano, że zadłużenie pierwotnie przeznaczone na finansowanie składnika aktywów, który został już ukończony, zostaje zaliczone do zadłużenia ogólnego, którego koszt może być później kapitalizowany w wartości innych aktywów.

MSSF 3: Rada MSR doprecyzowała, że zasady dotyczące rozliczania połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, w tym konieczność wyceny udziałów, dotyczą również posiadanych wcześniej udziałów we wspólnych działalnościach.

MSSF 11: Rada doprecyzowała, że wspólnik wspólnej działalności, niesprawujący wspólnej kontroli, w sytuacji, gdy uzyska wspólną kontrolę nad wspólną działalnością będącą przedsięwzięciem, nie powinien ponownie wyceniać udziałów w tej wspólnej działalności.

Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe w sposób istotny, ponieważ:

Spółka nie jest stroną transakcji będących przedmiotem zmiany MSR 12,

wszystkie dostosowania składnika aktywów o istotnej wartości są finansowane przez Spółkę ze środków pozyskiwanych z zewnątrz specjalnie w tym celu,

Spółka nie prowadzi wspólnej działalności w rozumieniu MSSF 11.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zgodnie z wprowadzoną zmianą jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie netto z tytułu programu określonych świadczeń są ponownie wyceniane w wyniku zmian, ograniczenia lub rozliczenia, jednostka powinna:

ustalić koszty bieżącego zatrudnienia i odsetki netto za okres po ponownej wycenie stosując założenia wykorzystane przy ponownej wycenie oraz określić odsetki netto za pozostały okres na podstawie przecenionego aktywa lub zobowiązania netto.

Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie oferuje pracownikom programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Konceptyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

- precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,
- zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
- dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
- pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakującego wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz
- dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć dla których dzień przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W związku z tym zmiana nie wpłynie na sprawozdanie finansowe Spółki.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

2.3 SZCZEGÓŁOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne obejmują aktywa Spółki, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jej użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady nie spełniające w/w warunków ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w dacie ich poniesienia, w pozycji kosztów ogólnego zarządu.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

- Licencje na oprogramowanie od 2 do 10 lat
- Prawa majątkowe od 2 do 5 lat

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości, wartości niematerialnych i prawnych jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

Wartości niematerialne utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki). Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne, które funkcjonują jako element środka trwałego.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

Amortyzacja środków trwałych w tym komponentów odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

- | | |
|---------------------------|------------------|
| • Budynki i budowle | od 9 do 40 lat |
| • Maszyny i urządzenia | od 3 do 14 lat |
| • Środki transportu | od 2,5 do 10 lat |
| • Pozostałe środki trwałe | od 2 do 25 lat |

Grunt własny nie podlega amortyzacji. Spółka traktuje nadane prawa wieczystego użytkowania jako leasing operacyjny. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym prezentowane są one jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie przewidywanego ich użytkowania.

Grunt, budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług, jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w sprawozdaniu w sytuacji finansowej w wartości kosztu historycznego, pomniejszonego w kolejnych okresach o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

Zarząd określa szacowane okresy użytkowania, a poprzez to stawki amortyzacji dla poszczególnych rzeczowych aktywów trwałych. Szacunek ten opiera się na oczekiwanym okresie ekonomicznej użyteczności tych aktywów. W przypadku zaistnienia okoliczności powodujących zmianę spodziewanego okresu użytkowania (np. zmiany technologiczne, wycofanie z użytkowania itp.) mogą się zmienić stawki amortyzacji. W konsekwencji zmienia się wartość odpisów amortyzacyjnych i wartość księgowa netto rzeczowych aktywów trwałych.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

INSTRUMENTY FINANSOWE

Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Spółka dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Spółce w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki oraz nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, kiedy spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody to skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, a także nie jest instrumentem kapitałowym wyznaczonym w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Ponadto do tej kategorii zalicza się aktywa finansowe wyznaczone w początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSSF 9.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Na dzień nabycia Spółka wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub zobowiązań wyznaczonych, jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dotyczącego ich dyskonta.

Zyski i straty z wyceny poszczególnych zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

Rachunkowość zabezpieczeń

Wszystkie pochodne instrumenty zabezpieczające Spółka wycenia w wartości godziwej. W części, w jakiej dany instrument zabezpieczający stanowi efektywne zabezpieczenie, zmiana wartości godziwej instrumentu ujmowana jest w pozostałych całkowitych dochodach i kumulowana w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne. Nieefektywną część zabezpieczenia ujmuje się w wyniku finansowym.

W momencie gdy pozycja zabezpieczana wpływa na wynik finansowy, skumulowane zyski i straty z wyceny pochodnych instrumentów zabezpieczających, ujęte uprzednio w pozostałych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do wyniku finansowego.

Reklasyfikacja prezentowana jest w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów.

UTRATA WARTOŚCI

W przypadku zaistnienia zewnętrznych lub wewnętrznych przesłanek, które wskazują, że istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania wartości ustalonej na koniec okresu sprawozdawczego składnika aktywów, przeprowadza się testy sprawdzające pod kątem ewentualnej utraty wartości. Testy sprawdzające są przeprowadzane raz w roku także w odniesieniu do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie używania oraz w stosunku do wartości firmy niezależnie od zaistnienia przesłanek.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwana to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w ciężar zysków i strat.

Niefinansowe aktywa trwałe, dla których w okresach wcześniejszych dokonano odpisu z tytułu utraty wartości testuje się na każdy dzień sprawozdawczy pod kątem wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia wcześniej dokonanego odpisu.

Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Dla celów przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodek wypracowujący środki pieniężne ustala się każdorazowo. Na najwyższym poziomie w Spółce ośrodkiem odpowiedzialności jest spółka, z kolei ośrodki odpowiedzialności na najniższym poziomie w Jednostce są wybrane aktywa w ramach spółek.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. Do istotnych obiektywnych przesłanek (dowodów) zalicza się przede wszystkim: poważne problemy finansowe dłużnika, wstąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, zanik aktywnego rynku dla danego instrumentu finansowego, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymywanie się spadku wartości godziwej instrumentu finansowego poniżej poziomu zamortyzowanego kosztu.

Utrata wartości należności handlowych

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Jednostka dokonuje indywidualnej oceny ryzyka nieściągalności poszczególnych pozycji należności i na tej podstawie ustala wartość koniecznego odpisu dla należności.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

LEASING

Leasing jest klasyfikowany, jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z faktu bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane, jako leasing operacyjny.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach, jako środek trwały według niższej z dwóch wartości (i) wartości godziwej lub (ii) wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, którego dotyczą.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu są amortyzowane w ciągu przewidywanego okresu ich ekonomicznej użyteczności.

TRANSAKCJE w WALUCIE OBCEJ

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w polskich złotych („PLN”), która stanowi walutę funkcjonalną Spółki.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej.

Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych stanowiących koszty finansowania zewnętrznego, które dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania operacyjnego, które włącza się do tych aktywów i traktuje, jako korekty kosztów odsetkowych,
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.
- Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej, Spółka przyjęła zgodnie z tabelą NBP nr 063/A/NBP/2019 i 064/A/2018:

Kurs waluty	29.03.2019	30.03.2018
EUR	4,3013	4,2085

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Jednostki i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

W przypadku wykupu własnych akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji akcji własnych.

REZERWY

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków tożsamyh ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie, kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Spółka może odstąpić od wyceny według amortyzowanego kosztu o ile efekt zastosowania efektywnej stopy byłby nieistotny lub nie ma możliwości ustalenia terminów lub kwot przyszłych przepływów dla ustalenia efektywnej stopy.

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu w części, w jakiej przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie spełnione, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące i uchwalone na dzień bilansowy.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania zobowiązania, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na planach Spółki.

UZN AW AN IE PRZYCH ODÓ W**Ujęcie przychodów ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia ze Spółki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez Spółkę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu umów o świadczenie usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy.

Jeżeli efekt umowy o świadczenie usług można wiarygodnie oszacować, przychody i koszty ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. Wszelkie zmiany w zakresie prac, rozszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione.

Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

Dotacje

Dotacje są ujawniane w sprawozdaniu finansowym, jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełnia warunki związane z ich przyznaniem i będą otrzymane, w pasywach w pozycji Dotacje. Dotacje w pasywach dzielimy na długoterminowe i krótkoterminowe zgodnie z okresem w jakim odnoszone będą w pozostałe przychody.

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Jednostka uznaje koszty z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memoriałowej. Zgodnie z MSR 19 i 37, rezerwa na odprawy emerytalne prezentowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w grupie zobowiązań długo- lub krótkoterminowych, w pozycji „Rezerwy na zobowiązania emerytalne”.

Świadczenia emerytalne

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zależy od szeregu czynników określanych metodami aktuarialnymi przy wykorzystaniu pewnych założeń. Założenia wykorzystywane przy ustalaniu rezerwy oraz kosztów z tytułu świadczeń pracowniczych zawierają założenia dotyczące stóp dyskonta.

ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

- a. możliwy obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki; lub
- b. obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:

- nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
- kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Przez aktywa warunkowe rozumie się możliwe składniki aktywów, które powstały na skutek zdarzeń przeszłych oraz których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Jednostki.

SZACUNKI I KOREKTY

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF/MSR wymaga dokonania przez Zarząd Spółki szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Do występujących szacunków zalicza się:

- stawki amortyzacyjne,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące,
- zobowiązania warunkowe,
- testy na utratę wartości,
- aktywa na podatek odroczony.

Szacunki i osądy księgowe wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, omówiono poniżej.

INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

W raportowanym okresie Spółka prowadziła działalność operacyjną w czterech głównych segmentach operacyjnych, opartych na geograficznym podziale terenu Rzeczypospolitej jako przestrzeni handlowej.

Każdy z segmentów działalności operacyjnej Spółki spełnia następujące warunki:

- angażuje się w działalność gospodarczą, z której Spółka uzyskuje przychody i ponosi koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki organizacyjnej),
- wyniki działalności segmentów są wymierne i regularnie rozliczane przez Zarząd Spółki, główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu,
- dla każdego segmentu są oddzielne informacje finansowe.

Podstawowy wzór podziału sprawozdawczości Spółki oparty jest na segmentach geograficznych A, B, C, D których lokalizacji Spółka nie ujawnia z uwagi na objęcie tych informacji tajemnicą handlową.

Dane finansowe wg segmentów geograficznych zostały przedstawione w nocie nr 20.

3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

AKTYWA

Nota 1 – Wartości niematerialne i prawne

Zmiana wartości niematerialnych i prawnych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia 2018 roku do 31 marca 2019 roku

Wyszczególnienie	a	b	c		d	E	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	3 538	3 538	5 807	-	9 345
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	144	144	1 028		1 172
- zakup	-	-	144	144	908		1 052
- nakłady					120		120
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-			-
- likwidacji			-	-			-
- przemieszczenia			-	-			-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	3 682	3 682	6 835		10 517
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie)	-	-	2 410	2 410	3 108	-	5 518
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-					
- naliczenia umorzenia	-	-	207	207	70		277
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	2 617	2 617	3 178		5 795
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	1 066	1 066	3 656	-	4 722

Wartości niematerialne i prawne

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
b) wartość firmy	-	-
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 066	1 129
- oprogramowanie komputerowe	1 066	1 129
d) inne wartości niematerialne i prawne	3 656	2 698
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne razem	4 722	3 827

Całość prezentowanych w sprawozdaniu wartości niematerialnych jest własnością Spółki. Na dzień bilansowy Spółka nie posiada wartości niematerialnych wykorzystywanych na podstawie umów najmu, dzierżawy ani leasingu.

Nota 2 – Rzeczowe aktywa trwałe**Rzeczowe aktywa trwałe**

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) środki trwałe, w tym:	53 304	51 165
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	10 578	9 912
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	32 561	31 608
- urządzenia techniczne i maszyny	1 952	1 936
- środki transportu	6 798	6 318
- inne środki trwałe	1 415	1 390
b) środki trwałe w budowie	102	547
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	11	40
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	53 417	51 752

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) własne	43 904	43 971
b) używane na podstawie	9 400	7 194
- umowy najmu, dzierżawy	1 423	865
- umowy leasingu	7 977	6 329
Środki trwałe bilansowe, razem	53 304	51 165

Zmiana środków trwałych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia 2018 do 31 marca 2019 roku

Wyszczególnienie	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	9 912	38 601	3 861	14 891	5 510	72 755
b) zwiększenia (z tytułu)	666	2 363	564	2 627	216	6 436
- zakup	666	1 820	380	121	197	3 184
- pozostałe	-	543	183	2 506	19	3 251
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	125	258	2 082	265	2 730
- likwidacji/kradzieży	-	125	249	3	241	618
- pozostałe	-	-	9	2 079	25	2 113
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	10 578	40 840	4 167	15 436	5 461	76 481
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	6 993	1 925	8 572	4 120	21 610
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	1 400	523	2 010	181	4 114
- zwiększenia	-	1 400	523	2 010	181	4 114
- zmniejszenia	-	114	234	1 945	256	2 549
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	8 279	2 214	8 638	4 045	23 176
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	10 578	32 561	1 952	6 798	1 415	53 304

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Wyszczególnienie	Nr KW	31.03.2019
działka gruntu nr 929/2 o powierzchni 0.2416 ha	KI1S/00063430/5	165
działka gruntu nr 173/6 o powierzchni 0,0526 ha	LD1M/00084002/0	75
działka gruntu nr 173/8 o powierzchni 0,0936 ha	LD1M/00084002/0	133
działka gruntu nr 173/13 udział w drodze dojazdowej 1462/11030	LD1M/00084002/0	78
działka gruntu nr 63/1 o powierzchni 0.2812 ha	LU1I/00123829/3	544
działka gruntu nr 63/17 o powierzchni 0.0912 ha	LU1I/00139023/8	212
działka gruntu nr 2196/4 o powierzchni 0.3027 ha	RZ1Z/00142259/3	322
działka gruntu nr 63/2 o powierzchni 0.1952 ha	LU1I/00123687/5	400
działka gruntu nr 173/5 o powierzchni 0,1748 ha	LD1M/00084002/0	205
działka gruntu nr 173/13 udział w drodze dojazdowej 1748/11030	LD1M/00271848/0	10
działka gruntu nr 69 udział w gruncie 1828/10000	GL1G/00063250/3	20
działka gruntu nr 69 udział w gruncie 1828/10000	GL1G/00065651/8	20
działka gruntu nr 4377/34 o powierzchni 0,0903 ha	BB1B/001456281/5	198
działka gruntu nr 4377/63 o powierzchni 0,0698 ha	BB1B/001456281/5	155
Grнты użytkowane wieczysto		2 537

Nota 3 - Należności długoterminowe**Należności długoterminowe**

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) należności od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek	267	288
- kaucje, wadła	267	288
Należności długoterminowe netto	267	288
c) odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności długoterminowe brutto	267	288

Zmiana stanu należności długoterminowych wg tytułów

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
Stan na początek okresu	288	231
-kaucje zapłacone	288	231
a) zwiększenia	50	90
b) zmniejszenia	71	33
Stan na koniec okresu	267	288

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi należności długoterminowe wyrażone były w złotych polskich. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły odpisy aktualizujące należności długoterminowe. Należności długoterminowe stanowią wpłacone kaucje z tytułu najmu lokali handlowo-magazynowych

Nota 4 – Inwestycje długoterminowe**INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE**

Spółka jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Grodno SA, która, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania obejmuje również:

- INEGRO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednostka zależna została zawiązana aktem notarialnym z dnia 17 września 2014 roku. INEGRO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000529053, w dniu 29 października 2014 roku.

Grodno SA dokonała w dniu 24 lutego 2015 roku nabycia wszystkich istniejących udziałów w INEGRO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w liczbie 50.923 o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 2.546.150,00 PLN. Cena nabycia została ustalona na 4 351 tys. PLN.

- BARGO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednostka zależna została zawiązana aktem notarialnym z dnia 10 grudnia 1990 roku. BARGO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000529053. Grodno SA dokonała w dniu 3 lutego 2017 roku nabycia wszystkich istniejących udziałów w BARGO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w liczbie 100 o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 PLN. Cena nabycia została ustalona na 13 064 tys. PLN.
- MAGMA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednostka zależna została zawiązana aktem notarialnym z dnia 24 lutego 2017 roku, po przekształceniu się ze spółki osobowej Firma Handlowo-Uslugowa „Magma” Dariusz Duszyński, Józef Świąt spółka jawna. Magma spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000678342. Grodno SA dnia 27 grudnia 2018 zawarło umowę zakupu 100% udziałów Magma spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w liczbie 2 500 o wartości nominalnej 1 000,00 PLN każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 2.500.000,00 PLN. Cena nabycia została ustalona na 20 016 tys. PLN.

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) udziały w jednostkach powiązanych	38 103	17 517
b) udziały w pozostałych jednostkach	433	433
a) inne inwestycje długoterminowe	338	8
Inwestycje długoterminowe netto	38 874	17 958
c) odpisy aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-
Inwestycje długoterminowe brutto	38 874	17 958

Zmiana stanu inwestycji długoterminowych wg tytułów

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
Stan na początek okresu	17 958	18 296
- udziały w jednostkach powiązanych	17 517	18 247
- udziały w pozostałych jednostkach	433	41
- inne inwestycje długoterminowe	8	8
a) zwiększenia	21 018	102
b) zmniejszenia	102	440
Stan na koniec okresu	38 874	17 958

Grodno SA w dniu 15 stycznia 2019 roku dokonała sprzedaży 102 udziałów w EL-CORTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o wartości nominalnej 102.000,00 PLN stanowiące 51 % udziału w kapitale zakładowym jednostki zależnej. Cena sprzedaży została ustalona na 375 tys. PLN.

W wyniku zawartej 15 stycznia 2019 roku umowy sprzedaży 51% udziałów w spółce EL-CORTE Sp. z o.o. zmniejszeniu uległa wartość inwestycji długoterminowych.

Wyszczególnienie	31.03.2019
Przychód ze sprzedaży udziałów	375
Wartość sprzedanych aktywów jednostki podporządkowanej	102
Wynik na sprzedaży udziałów	273

Nota 5 – Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i inne rozliczenia międzyokresowe**Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek	618	550
a) odniesionych na wynik finansowy	618	550
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	715	618
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami	715	618
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z	-	-
3. Zmniejszenia	618	550
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami	618	550
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec	715	618
a) odniesionych na wynik finansowy	715	618
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 6 - Inne rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	20	13
-aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	20	13
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	20	13

Nota 7 – Zapasy

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) materiały	4	83
b) półprodukty i produkty w toku	-	-
c) produkty gotowe	-	-
d) towary	54 664	58 975
e) zaliczki na dostawy	-	-
Zapasy, razem	54 664	59 058

Zapasy stanowią element zabezpieczenia kredytów opisanych w nocie 15

Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
Stan na początek okresu	336	336
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	336	336
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	336	336

Spółka dokonuje pełnej analizy rotacji i zalegania zapasów tworząc odpis aktualizacyjny na zapasy, które utraciły przydatność do sprzedaży w cenach nie mniejszych niż ceny nabycia. Fakt dokonania odpisu uzależniony jest od oceny przydatności danego produktu do sprzedaży, nie zaś od długości zalegania danego elementu zapasów.

Nota 8 - Należności krótkoterminowe**Należności krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) od jednostek powiązanych	12 209	10 273
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	12 209	10 273
- do 12 miesięcy	12 209	10 273
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- inne	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	89 899	81 305
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	88 831	80 589
- do 12 miesięcy	88 831	80 589
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	37	22
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- inne	1 032	694
Należności krótkoterminowe netto, razem	102 108	91 578
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 392	1 117
Należności krótkoterminowe brutto, razem	103 500	92 695

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:	12 209	10 273
- jednostek zależnych	12 201	10 271
- jednostek współzależnych	-	-
- jednostek stowarzyszonych	-	-
- znaczącego inwestora	8	2
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- jednostki dominującej	-	-
b) inne:	-	-
- dochodzone na drodze sądowej, w tym od:	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	12 209	10 273
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	12 209	10 273

Informacje na temat transakcji z jednostkami powiązanymi przedstawiono w nocie 34.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
Stan na początek okresu	1 392	1 117
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- utworzenie odpisów	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- wykorzystanie odpisów	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na	1 392	1 117

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) w walucie polskiej	102 015	92 369
b) w EUR	22	77
- w EUR po przeliczeniu na zł	93	326
Należności krótkoterminowe, razem	102 108	92 695

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
Należności bieżące		
a) do 1 miesiąca	36 222	32 273
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	44 411	40 605
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 029	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) powyżej 1 roku	-	-
Należności przeterminowane	17 986	19 101
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	99 648	91 979
- odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 392	1 117
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	101 040	90 862

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane (brutto) z podziałem na należności niespłacone w okresie

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) do 1 miesiąca	9 347	9 076
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 410	5 449
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	689	1 712
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 607	583
e) powyżej 1 roku	2 933	2 282
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	17 986	19 101
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług,	1 392	1 117
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	16 584	17 984

Wszystkie należności sporne Spółki na dzień bilansowy zostały objęte odpisami aktualizującymi.

Nota 9 – Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**Struktura środków pieniężnych**

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	507	374
- inne środki pieniężne	301	138
- inne aktywa pieniężne	5	20
środki pieniężne razem	813	532

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) w walucie polskiej	772	501
b) w EUR	10	7
- w EUR po przeliczeniu na zł	41	31
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	813	532

Zadłużenie netto

Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych oraz zmiany niepieniężne (na przykład, nabycia, zbycia i różnice kursowe).

	Stan na 01.04.2018	Przepływy środków pieniężnych	Nabycie środków pieniężnych	Zmiany niepieniężne			Stan na 2019-03-31
				Naliczenie odsetek	Zmiany z tyt. różnic kursowych	Zmiana wartości godziwej	
Krótkoterminowe kredyty bankowe	3 402	-3 530	4 149	0	0	0	4 021
Długoterminowe kredyty bankowe	19 780	-19 780	28 132	0	0	0	28 132
Inne pożyczki długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 432	-2 717	2 630	0	0	0	4 345
Zobowiązania z tytułu faktoringu	7 762	-86	0	0	0	0	7 676
Zobowiązania z tytułu odsetek	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa zabezpieczające	0	0	0	0	0	0	0
Razem	35 376	-26 113	34 911	0	0	0	44 174
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (poza liniami kredytowymi)	-532	-281	0	0	0	0	-813
Linie kredytowe	19 562	-19 562	22 656	0	0	0	22 656
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 030	-19 843	22 656	0	0	0	21 843
Razem	54 406	-45 956	57 567	0	0	0	66 017

Nota 10 - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	963	1 321
-ubezpieczenie majątkowe	238	670
-pozostałe	725	652
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	963	1 321

PASYWA

Nota 11 - Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień 31 marca 2019 roku

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji (w tys. szt.)	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w tys. zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	imienne	co do głosu, na każdą akcję uprzywilejowaną przypadają 2 głosy na walnym zgromadzeniu.	-	10 000	1 000	kapitał powstał w drodze przekształcenia spółki z o.o. w spółkę akcyjną	20.11.2009	20.11.2009
Seria B	na okaziciela	-	-	2 300	230	Gotówka	27.04.2011	27.04.2011
Seria C	na okaziciela	-	-	1 882	188	Gotówka	31.12.2015	31.12.2015
Seria D	na okaziciela	-	-	1 200	120	Gotówka	29.05.2015	29.05.2015
Liczba akcji razem				15 382				
Kapitał zakładowy, razem					1 538			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,1 zł								

Kapitał zakładowy na dzień 31 marca 2018 roku

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji (w tys. szt.)	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w tys. zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	imienne	co do głosu, na każdą akcję uprzywilejowaną przypadają 2 głosy na walnym zgromadzeniu.	-	10 000	1 000	kapitał powstał w drodze przekształcenia spółki z o.o. w spółkę akcyjną	20.11.2009	20.11.2009
Seria B	na okaziciela	-	-	2 300	230	Gotówka	27.04.2011	27.04.2011
Seria C	na okaziciela	-	-	1 882	188	Gotówka	31.12.2015	31.12.2015
Seria D	na okaziciela	-	-	1 200	120	Gotówka	29.05.2015	29.05.2015
Liczba akcji razem				15 382				
Kapitał zakładowy, razem					1 538			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,1 zł								

Nota 12 - Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	16 395	16 395
b) utworzony ustawowo	410	410
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo	42 704	36 611
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny (wg rodzaju)	-	-
Kapitał zapasowy, razem	59 509	53 416

Nota 13 – Rezerwy

Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek	929	1 096
a) odniesionej na wynik finansowy	929	1 096
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	111	132
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic	111	132
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z	-	-
3. Zmniejszenia	-	299
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami	-	299
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec	1 040	929
a) odniesionej na wynik finansowy	1 040	929
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Zmiana stanu długoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) stan na początek okresu	225	225
- długoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	225	225
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- aktualizacja rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
e) stan na koniec okresu	225	225

Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) stan na początek okresu	49	49
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	49	49
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- zmiana prezentacji rezerwy na niewykorzystane urlopy	-	-
- aktualizacja rezerwy urlopowej na dzień bilansowy	-	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- realizacja urlopów przez pracowników	-	-
d) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zmiana prezentacji rezerwy na niewykorzystane urlopy	-	-
e) stan na koniec okresu	49	49

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) stan na początek okresu	-	9
- rezerwa na spodziewane koszty dotyczące okresu	-	9
b) zwiększenia (z tytułu)	20	-
- rezerwa na spodziewane koszty dotyczące okresu	20	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	9
- realizacja spodziewanych kosztów okresu	-	9
d) rozwiązanie	-	-
- rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-
e) stan na koniec okresu	20	-

Nota 14 - Zobowiązania długoterminowe**Zobowiązania długoterminowe**

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) wobec jednostek zależnych		
b) wobec jednostek współzależnych		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
d) wobec znaczącego inwestora		
d) wobec wspólnika jednostki współzależnej		
e) wobec jednostki dominującej		
f) wobec pozostałych jednostek	30 390	22 201
- kredyty i pożyczki	28 132	19 780
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	2 258	2 422
- rozliczenie leasingu	2 079	2 233
- pozostałe - kaucja gwarancyjna z tytułu prac budowlanych	179	189
Zobowiązania długoterminowe, razem	30 390	22 201

Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) powyżej 1 roku do 3 lat	10 377	12 372
b) powyżej 3 do 5 lat	8 298	5 874
c) powyżej 5 lat	11 715	3 956
Zobowiązania długoterminowe, razem	30 390	22 201

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) w walucie polskiej	30 390	22 201
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	30 390	22 201

Nota 15 - Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2019 roku

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	waluta	długoterminowa	krótkoterminowa			
Credit Agricole Bank Polska S.A..	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	6 000	PLN	5 234	702	WIBOR 1M + marża banku	25.12.2026	Hipoteka + zastaw na rachunkach bankowych + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	6 000	PLN	5 234	702	WIBOR 3M + marża banku	25.12.2026	Hipoteka + zastaw na rachunkach bankowych + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy
Credit Agricole Bank Polska S.A..	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	6 090	PLN	5 305	786	WIBOR 1M + marża banku	18.12.2026	Hipoteka + zastaw na rachunkach bankowych + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	6 090	PLN	5 305	786	WIBOR 3M + marża banku	18.12.2026	Hipoteka + zastaw na rachunkach bankowych + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy
Credit Agricole Bank Polska S.A..	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	4 050	PLN	3 527	523	WIBOR 1M + marża banku	18.12.2026	Hipoteka + zastaw na rachunkach bankowych + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	4 050	PLN	3 527	523	WIBOR 3M + marża banku	18.12.2026	Hipoteka + zastaw na rachunkach bankowych + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy
Credit Agricole Bank Polska S.A..	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	13 000	PLN		12 041	WIBOR 1M + marża banku	18.12.2020	Hipoteka + zastaw na rachunkach bankowych + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	13 000	PLN		10 615	WIBOR 3M + marża banku	18.12.2020	Hipoteka + zastaw na rachunkach bankowych + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2018 roku

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	waluta	długoterminowa	krótkoterminowa			
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	15 300	PLN	6 524	1 530	WIBOR 3M + marża banku	23.09.2023	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	3 000	PLN	1 446	300	WIBOR 3M + marża banku	12.01.2024	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	1 240	PLN	866	125	WIBOR 3M + marża banku	02.03.2026	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	4 000	PLN	2 938	425	WIBOR 3M + marża banku	29.03.2026	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	10 000	PLN	8 007	1 022	WIBOR 3M + marża banku	26.01.2027	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach + zastaw na udziałach BARGO sp. z o.o.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	8 000	PLN		7 856	WIBOR 1M + marża banku	07.12.2018	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	11 000	PLN		9 720	WIBOR 1M + marża banku	23.09.2018	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach
BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	2 000	PLN		1 986	WIBOR 1M + marża banku	31.01.2019	Weksel in blanco

W dniu 20 grudnia 2018 roku nastąpiło podpisanie Umowy Kredytów pomiędzy: GRODNO S.A., BARGO Sp. z o.o., INEGRO Sp. z o.o. oraz Magma Sp. z o.o. a konsorcjum składającym się z Banku Millennium S.A. oraz Credit Agricole Bank Polska S.A., której przedmiotem było refinansowanie dotychczasowych kredytów w innych bankach, zwiększenie finansowania w bankach konsorcjalnych oraz pozyskanie kredytu na sfinansowanie akwizycji Magma Sp. z o.o.

Nota 16 - Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) wobec jednostek zależnych	996	1 920
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	996	1 920
- do 12 miesięcy	996	1 920
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) wobec jednostek współzależnych	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	4	7
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4	7
- do 12 miesięcy	4	7
- powyżej 12 miesięcy	-	-
f) wobec jednostki dominującej	-	-
g) wobec pozostałych jednostek	154 524	139 122
- kredyty i pożyczki, w tym:	26 677	22 964
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	9 941	9 962
- zobowiązania leasingowe	2 266	2 200
- zobowiązania faktoringowe	7 675	7 762
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	105 733	100 188
- do 12 miesięcy	105 733	100 188
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	746	109
- zobowiązania wekslowe	-	-
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 200	4 489
- z tytułu wynagrodzeń	1 155	1 044
- inne	4 121	403
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	155 572	141 087

Informacje na temat transakcji z jednostkami powiązanymi przedstawiono w nocie 34.

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) w walucie polskiej	150 024	139 633
b) w EUR	1 290	346
- w EUR po przeliczeniu na zł	5 548	1 454
b) w GBP	-	-
- w GBP po przeliczeniu na zł	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	155 572	141 087

Nota 17 - Rozliczenia międzyokresowe bierne

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
- długoterminowe (wg tytułów)	-	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	126	162
- długoterminowe (wg tytułów)	90	126
- rozliczenie przychodów z tytułu dotacji	90	126
- krótkoterminowe (wg tytułów)	36	36
- rozliczenie przychodów z tytułu dotacji	36	36
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	126	162

Nota 18 - Wartość księgowa na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
Wartość księgowa (w tys. zł)	69 140	62 893
Liczba akcji (w tys. szt.)	15 382	15 382
Liczba akcji po doprowadzeniu do porównywalności (w tys. szt.)	15 382	15 382
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	15 382	15 382
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,49	4,09
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	4,49	4,09

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**Nota 19 – Przychody ze sprzedaży produktów****Przychody ze sprzedaży produktów - struktura rzeczowa (rodzaje działalności)**

Wyszczególnienie	04.2018 - 03.2019	04.2017 - 03.2018
-Sprzedaż usług	6 664	5 423
- w tym: dla jednostek powiązanych	211	1 176
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	6 664	5 423
- w tym: dla jednostek powiązanych	211	1 176

Przychody ze sprzedaży produktów – struktura terytorialna

Wyszczególnienie	04.2018 - 03.2019	04.2017 - 03.2018
a) kraj	6 557	5 308
- w tym: od jednostek powiązanych	1 830	1 176
- sprzedaż usług	6557	5 308
- w tym: dla jednostek powiązanych	1 830	1 176
b) eksport	107	9
- w tym: dla jednostek powiązanych	-	-
- sprzedaż UE	107	106
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	6 664	5 423
- w tym: dla jednostek powiązanych	1 830	1 176

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów – struktura rzeczowa (rodzaje działalności)

Wyszczególnienie	04.2018 - 03.2019	04.2017 - 03.2018
-Towary i materiały	459 986	407 671
- w tym: dla jednostek powiązanych	45 280	30 249
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	459 986	407 671
- w tym: dla jednostek powiązanych	45 280	30 249

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów – struktura terytorialna

Wyszczególnienie	04.2018 - 03.2019	04.2017 - 03.2018
a) kraj	457 685	405 566
- w tym: dla jednostek powiązanych	45 280	30 249
b) eksport	2 301	2 105
- sprzedaż UE	2 275	2 022
- sprzedaż eksportowa pozostała	26	83
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	459 986	407 671
- w tym: dla jednostek powiązanych	45 280	30 249

Nota 20 - Segmenty operacyjne

Dane finansowe wg segmentów geograficznych wg stanu na dzień 31 marca 2019 roku

31.03.2019					
Wyszczególnienie	Region A	Region B	Region C	Region D	Składniki nieprzypisane
Aktywa trwałe segmentu	24 129	17 890	9 584	1 950	44 452
Aktywa obrotowe segmentu	89 180	28 130	17 332	11 807	12 099
Pasywa segmentu	101 373	8 951	7 653	3 303	135 283
Przychody segmentu	252 907	99 473	70 237	46 632	-2 599
Koszty segmentu	238 956	91 853	64 158	43 563	16 526
- w tym amortyzacja	1 464	782	456	280	1 347
Wynik finansowy segmentu	13 951	7 620	6 079	3 070	-20 699

Dane finansowe wg segmentów geograficznych wg stanu na dzień 31 marca 2018 roku

Działalność Spółki jest jednorodna. Zarząd nie analizuje wyników działalności na poziomie większej ilości segmentów.

31.03.2018					
Wyszczególnienie	Region A	Region B	Region C	Region D	Składniki nieprzypisane
Aktywa trwałe segmentu	26 202	13 770	8 127	1 755	24 602
Aktywa obrotowe segmentu	91 025	25 279	19 583	11 612	5 592
Pasywa segmentu	88 214	10 801	8 065	4 605	115 862
Przychody segmentu	221 236	87 600	70 307	35 840	-1 890
Koszty segmentu	208 268	81 375	64 717	35 576	13 971
- w tym amortyzacja	1 358	689	478	211	1 101
Wynik finansowy segmentu	12 968	6 226	5 591	2 263	-17 100

Nota 21 - Inne przychody operacyjne (stanowiące element pozostałych przychodów operacyjnych)

Wyszczególnienie	04.2018 - 03.2019	04.2017 - 03.2018
a) rozwiązane niewykorzystanej rezerwy na koszty	-	-
b) pozostałe, w tym:	1 429	1 079
-odszkodowania z ubezpieczenia	178	319
-utylizacja odpadów	-	96
-złomowanie towarów	30	12
-przychody zw. z dochodzeniem należności	47	38
-przychody - refaktury inne	557	164
-dotacje	3	2
-pozostałe przychody	614	448
Inne przychody operacyjne, razem	1 429	1 079

Nota 22 - Inne koszty operacyjne (stanowiące element pozostałych kosztów operacyjnych)

Wyszczególnienie	04.2018 - 03.2019	04.2017 - 03.2018
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
b) pozostałe, w tym:	2 031	1 145
-koszty napraw pokrytych ubezpieczeniem	153	301
-darowizny rzeczowe i pieniężne	64	42
-koszt własny złomowanych towarów	410	242
-koszty sądowe i inne zw. z dochodzeniem należności	71	23
-koszt materiałów i usług - refaktury inne	606	215
-pozostałe - nkup	59	16
-pozostałe	668	306
Inne koszty operacyjne, razem	2 031	1 145

Nota 23 – Przychody finansowe**Przychody finansowe z tytułu odsetek**

Wyszczególnienie	04.2018 - 03.2019	04.2017 - 03.2018
a) z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
b) pozostałe odsetki	582	295
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek z tytułu zaległych udzielonych kredytów kupieckich	582	295
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	582	295

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka dokonała sprzedaży udziałów jednostki podporządkowanej EL-CORTE Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	04.2018 - 03.2019
Przychód ze sprzedaży udziałów	375
Wartość sprzedanych aktywów jednostki podporządkowanej	102
Wynik na sprzedaży udziałów	273

W okresie objętym rocznym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły inne przychody finansowe.

Nota 24 – Koszty finansowe**Koszty finansowe z tytułu odsetek**

Wyszczególnienie	04.2018 - 03.2019	04.2017 - 03.2018
a) od kredytów i pożyczek	1 302	1 154
- od jednostek powiązanych	-	-
- od innych jednostek	1 302	1 154
b) pozostałe odsetki	654	441
- od jednostek powiązanych	-	-
- od innych jednostek	654	441
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 956	1 595

Inne koszty finansowe

INNE KOSZTY FINANSOWE	04.2018 - 03.2019	04.2017 - 03.2018
a) ujemne różnice kursowe	81	6
- zrealizowane	81	6
- niezrealizowane	-	-
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
c) pozostałe	-	-
Inne koszty finansowe, razem	81	6

Nota 25 – Podatek dochodowy**Podatek dochodowy bieżący**

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
1. Zysk (strata) brutto	10 021	9 948
2. Korekty konsolidacyjne*)	-	-
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem		
-zwiększenie przychodów do opodatkowania	18	10
-wyłączenie z przychodów	616	54
-koszty nie stanowiące kosztów uzyskania	4 445	5 907
-zwiększenie kosztów podatkowych	3 739	3 970
-darowizny odliczane od dochodu	50	32
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	10 079	11 809
5. Podatek dochodowy według stawki 19 %	1 915	2 244
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
7. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej, w tym:	1 915	2 244
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 915	2 244
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy	-	-

Podatek dochodowy odroczony

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	13	-35
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-	-
Podatek dochodowy odroczony, razem	13	-35
łączna kwota podatku odroczonego:	-	-
- ujętego w kapitale własnym	-	-
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy*)	-	-

Nota 26 - Podział zysku lub pokrycia straty

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	8 093*	7 939
- zwiększenie kapitału zapasowego	8 093*	6 093
- wypłata dywidendy	-	1 846

* proponowany podział zysku

Nota 27 - Zysk na jedną akcję

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
Zysk (strata) netto (analizowany) (w tys. zł)	8 093	7 939
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	15 382	15 382
Średnia ważona liczba akcji zwykłych po doprowadzenia do porównywalności (w tys. szt.)	15 382	15 382
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,53	0,52
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. zł)	15 382	15 382
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,53	0,52

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

Nota 28 - Należności i zobowiązania warunkowe

Należności warunkowe od jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek

W okresie objętym rocznym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły należności warunkowe od jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek.

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi w związku z zawartą w dniu 20 grudnia 2018 roku umową kredytową konsorcjalną Spółka wraz z jednostkami powiązanimi dokonały:

- poręczeń wzajemnych płatności na rzecz kredytodawców Bank Millennium S.A. oraz Credit Agricole Bank Polska S.A.
- zabezpieczenia na majątku w postaci hipoteki na nieruchomościach
- zabezpieczenia na majątku w postaci zastawu finansowego na rachunkach bankowych
- zabezpieczenia na majątku w postaci zastawu rejestrowego na rachunkach bankowych
- zabezpieczenia na majątku w postaci zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy
- zabezpieczenia na majątku w postaci zastawu rejestrowego na udziałach w jednostkach zależnych: BARGO sp. z o.o. i MAGMA sp. z o.o.

Łączna maksymalna kwota zabezpieczeń wynosi 130 560 tys. zł. Podana wartość zabezpieczeń dotyczy całej Grupy Grodno, nie są wyodrębnione kwoty dla poszczególnych spółek.

Na dzień 31 marca 2019 roku Spółka posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

- podpisane weksle in blanco tytułem zabezpieczenia zobowiązań finansowych (z tytułu zawartych umów leasingu) wobec:
 - Santander Leasing S.A.
 - SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.
 - Millennium Leasing Sp. z o.o.
- podpisane weksle in blanco tytułem zabezpieczenia zobowiązań handlowych wobec:
 - Philips Lighting Poland S.A.
 - Schneider Electric Polska Sp. z o.o.
 - Legrand Polska Sp. z o.o.
 - ES-System S.A.
 - Kanlux S.A.

Na dzień 31 marca 2018 roku Spółka posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

- podpisane weksle in blanco tytułem zabezpieczenia zobowiązań finansowych (z tytułu zawartych umów leasingu) wobec:
 - BZ WBK Leasing S.A.
 - SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.
 - Millennium Leasing Sp. z o.o.
- podpisane weksle in blanco tytułem zabezpieczenia zobowiązań handlowych wobec:
 - Philips Lighting Poland S.A.
 - Schneider Electric Polska Sp. z o.o.
 - Legrand Polska Sp. z o.o.
 - ES-System S.A.
 - Kanlux S.A.
- podpisany weksel in blanco tytułem zabezpieczenia zobowiązań wobec BZ WBK Faktor Sp. z o.o. z tytułu zawartej umowy, z limitem faktoranta do 3 000 tys. zł.
- podpisany weksel in blanco tytułem zabezpieczenia zobowiązań wobec Bank Millennium S.A. z tytułu zawartej umowy, z limitem faktoranta do 2 000 tys. zł
- podpisany weksle in blanco tytułem zabezpieczenia zobowiązań wobec BZ WBK S.A. z tytułu zawartej umowy udzielenia gwarancji bankowej do kwoty 47 tys. zł
- lokata bankowa w wysokości 8,4 tys. zł tytułem zabezpieczenia zobowiązań wobec Banku Millennium S.A. z tytułu zawartej umowy udzielenia gwarancji bankowej do kwoty 7,3 tys. zł

Na dzień 31 marca 2018 roku Spółka dokonała niżej wymienionych zabezpieczeń na majątku:

- hipoteka na nieruchomościach stanowiących własność Spółki na łączną kwotę 67 743 tys. zł wraz z cesją praw do umowy ubezpieczenia
- zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją praw do polisy ubezpieczeniowej do sumy zabezpieczenia 14 200 tys. zł

- zastaw rejestrowy na udziałach BARGO sp. z o.o. do sumy zabezpieczenia 16 000 tys. zł

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**Nota 29 – Instrumenty finansowe****Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych**

Wartość aktywów finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 marca 2018 roku odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AZK),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (AWGW-W),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – obowiązkowo wyceniane w ten sposób zgodnie z MSSF 9 (AWGW-O),
- instrumenty kapitałowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (IKWGP),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (AFWGP),
- instrumenty finansowe wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające (IZ),
- aktywa poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF9).

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych 2019-03-31							
	AZK	AWGW-W	AWGW-O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF9	Ogółem
Aktywa finansowe								
Aktywa trwałe								
Należności i pożyczki	267	0	0	0	0	0	0	267
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	38 874	38 874
Aktywa obrotowe								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	102 108	0	0	0	0	0	0	102 108
Pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	0	0	0	0	813	813
Razem	102 375	0	0	0	0	0	39 687	142 062

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych 2018-03-31							
	AZK	AWGW-W	AWGW-O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF9	Ogółem
Aktywa finansowe								
Aktywa trwałe								
Należności i pożyczki	288	0	0	0	0	0	0	288
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	17 958	17 958
Aktywa obrotowe								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	91 578	0	0	0	0	0	0	91 578

Pożyczki	602	0	0	0	0	0	0	602
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	0	0	0	0	532	532
Razem	92 468	0	0	0	0	0	18 490	110 958

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 marca 2018 roku odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (ZZK),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (ZGWG-W),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu zgodnie z MSSF 9 (ZGWG-O),
- umowy gwarancji finansowych (UGF),
- warunkowa zapłata w ramach połączenia przedsięwzięć (WZP),
- instrumenty finansowe wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające (IZ),
- zobowiązania poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF9).

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych 2019-03-31							
	ZZK	ZGWG-W	ZGWG-O	UGF	WZP	IZ	Poza MSSF9	Ogółem
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	28 132	0	0	0	0	0	0	28 132
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	2 483	0	0	0	0	0	0	2 483
Zobowiązania krótkoterminowe								0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	119 149	0	0	0	0	0	0	119 149
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	26 677	0	0	0	0	0	0	26 677
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	9 941	0	0	0	0	0	0	9 941
Razem	186 383	0	0	0	0	0	0	186 383

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych 2018-03-31							
	ZZK	ZGWG-W	ZGWG-O	UGF	WZP	IZ	Poza MSSF9	Ogółem
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania długoterminowe								

Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	19 780	0	0	0	0	0	0	19 780
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	2 647	0	0	0	0	0	0	2 647
Zobowiązania krótkoterminowe								0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	108 211	0	0	0	0	0	0	108 211
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22 964	0	0	0	0	0	0	22 964
Pochodne instrumenty finansowe		0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	9 962	0	0	0	0	0	0	9 962
Razem	163 563	0	0	0	0	0	0	163 563

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

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd Jednostki weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Jednostka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 marca 2019 roku i 31 marca 2018 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny,
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.
- Jednostka dokonuje wyceny wartości godziwej posługując się następującą hierarchią:
 - ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
 - dane wejściowe inne, niż notowane ceny poziomu 1, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania. Jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie ma określony okres życia, dane wejściowe muszą być możliwe do zaobserwowania zasadniczo przez cały ten okres.
 - dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania. Zastosowane założenia muszą odzwierciedlać te, które byłyby zastosowane przez uczestników rynku, włączając ryzyko.

Na dzień 31 marca 2019 roku i 31 marca 2018 roku Jednostka nie posiadała instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej.

Zarówno w okresie roku obrotowego, jak i w poprzednich okresach, Spółka nie zmieniła modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi w taki sposób, aby zmiana powodowała konieczność przekwalifikowania tych aktywów pomiędzy kategoriami aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik lub całkowite dochody, a także wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Brak również aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do zaprzestania ujmowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Nota 30 - Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

Ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych wiąże się przede wszystkim ze zobowiązaniami z tytułu kredytów oraz środkami pieniężnymi ich ekwiwalentami.

W latach objętych sprawozdaniem finansowym oraz danymi porównywalnymi Spółka posiada umowy o kredyt obrotowy oparty na zmiennej stopie WIBOR plus marża banku. We wszystkich prezentowanych latach ryzyko stóp procentowych nie było istotne dla Spółki. Kredyty zostały zaciągnięte w PLN, na finansowanie bieżącej i inwestycyjnej działalności.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację związaną z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej, mającymi bezpośredni wpływ na rynek stóp procentowych w kraju.

Analiza wrażliwości – wzrost stóp procentowych o 1%

Ryzyko stóp procentowych - analiza wrażliwości na dzień 31.03.2019	Kapitał własny	Wynik finansowy
Wzrost o 1,0%	-668	-668

Ryzyko stóp procentowych - analiza wrażliwości na dzień 31.03.2018	Kapitał własny	Wynik finansowy
Wzrost o 1,0%	-549	-549

Obciążenie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe oznacza, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Spółkę na straty finansowe. Spółka stara się stosować zasadę, w myśl której dokonuje transakcji z kontrahentami o których posiada informacje, iż są to podmioty o sprawdzonej wiarygodności kredytowej.

Spółka stara się ograniczyć ryzyko kredytowe poprzez zawieranie transakcji z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wstępną weryfikacją oraz ubezpieczając znaczną część swoich wierzytelności. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalności nie jest znaczące.

Obciążenie ryzykiem walutowym

Spółka prowadzi działalność głównie na rynku krajowym w walucie polskiej, dlatego nie jest w istotny sposób narażona na ryzyko kursowe. Większość należności i zobowiązań denominowana jest w walucie krajowej. Spółka nie stosuje pochodnych instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym.

Obciążenie ryzykiem związanym z płynnością

Kierownictwo Spółki monitoruje ryzyko braku płynności. Spółka dąży do utrzymania równowagi finansowej poprzez pozyskiwanie dodatkowych zewnętrznych źródeł finansowania. Zestawienie posiadanych przez spółkę kredytów i pożyczek zaprezentowane został w nocie 15 .

Nota 31 - Koszt zapasów przeznaczonych na wytworzenia środków trwałych i środków trwałych w budowie

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
Środki trwałe	239	98
grunty, budynki i budowle	44	42
maszyny i urządzenia	176	40
inne środki trwałe	19	16
środki trwałe w budowie	-	6
Razem	239	104

Nota 32 – Nakłady inwestycyjne poniesione

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
Wartości niematerialne i prawne	1 172	1 847
Licencje	144	314
Inne	1 028	1 533
Środki trwałe	5 650	4 300
grunty, budynki i budowle	2 486	1 405
maszyny i urządzenia	380	496
środki transportu	2 587	2 300
inne środki trwałe	197	98
Środki trwałe w budowie	102	328
Zaliczki na środki trwałe	11	40
Razem	6 935	6 515

Nota 33 - Planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

W okresie 01.04.2018 – 31.03.2019 Spółka poniosła nakłady na ochronę środowiska w postaci instalacji fotowoltaicznych stanowiących odnawialne źródła energii zlokalizowanych na obiektach własnych o łącznej wartości 162 tys. zł.

W roku obrotowym 01.04.2018 – 31.03.2019, do dnia podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka poniosła nakłady związane z nabyciem budynku handlowo-magazynowego w Poznaniu o wartości 1,6 mln zł.

W kolejnym roku obrotowym planowane są nakłady na rozbudowę infrastruktury informatycznej, w tym modernizację i wymianę sprzętu IT o łącznej wartości 1,5 mln zł. Na bieżąco Spółka będzie kontynuować wymianę przestarzałej floty samochodowej i jej powiększenie w miarę rozwoju przedsiębiorstwa.

Nota 34 – Jednostki powiązane**Za okres od 1 kwietnia 2018 roku do 31 marca 2019 roku**

Z tytułu poniżej przedstawionych i opisanych transakcji wzajemne obroty oraz nierozliczone salda wzajemnych należności i zobowiązań wyniosły (dane w tys. PLN):

INEGRO Sp. z o.o.	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2019	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2019
Dostawa towarów	416	-	-
Sprzedaż towarów	832	660	-
Zakup usług	636	-	-
Sprzedaż usług	69	9	-

BARGO Sp. z o.o.	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2019	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2019
Dostawa towarów	3 417	-	742
Sprzedaż towarów	33 912	4 035	-
Zakup usług	24	-	9
Sprzedaż usług	1 395	679	-

Magma Sp. z o.o.	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2019	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2019
Dostawa towarów	353	-	178
Sprzedaż towarów	7 323	6 345	-
Zakup środków trwałych	98	-	50
Sprzedaż usług	357	404	-

Andrzej Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2019	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2019
Wynajem nieruchomości w Michałowie-Grabinie, ul. Kwiatowa 14	233	-	-
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91	130	-	-
Obciążenie kosztami eksploatacji nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91	12	2	-
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-
Sprzedaż usług	9	-	-

Jarosław Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2019	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2019
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Tamka 6/8	129	-	-
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-
Sprzedaż towarów	9	6	-

Andrzej Jurczak i Jarosław Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2019	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2019
Wynajem nieruchomości w Bydgoszczy, ul. Łużycka 27	357	-	2
Wynajem nieruchomości w Przemyślu, ul. Bohaterów Getta 63	136	-	2
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wilcza 51	29	-	-

Monika Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2019	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2019
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-

RGB Technik Sp. z o.o. (dawniej Electro Service Sp. z o.o.)	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2019	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2019
Dostawa towarów	5 292	-	17
Sprzedaż usług	32	8	-
Sprzedaż towarów	255	58	-

Za okres od 1 kwietnia 2017 roku do 31 marca 2018 roku

Z tytułu poniżej przedstawionych i opisanych transakcji wzajemne obroty oraz nierozliczone salda wzajemnych należności i zobowiązań wyniosły (dane w tys. PLN):

INEGRO Sp. z o.o.	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2018	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2018
Dostawa towarów	82	-	-
Sprzedaż towarów	358	-	-
Zakup usług	626	-	177
Sprzedaż usług	98	-	-

BARGO Sp. z o.o.	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2018	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2018
Dostawa towarów	4 308	-	1 654
Sprzedaż towarów	20 939	3 961	-
Zakup usług	43	-	-
Sprzedaż usług	863	-	-

EL-CORTE Sp. z o.o.	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2018	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2018
Dostawa towarów	174	-	90
Sprzedaż towarów	8 951	5 869	-
Sprzedaż usług	309	-	-

Andrzej Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2018	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2018
Wynajem nieruchomości w Michałowie-Grabinie, ul. Kwiatowa 14	517	-	-
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91	144	-	8
Obciążenie kosztami eksploatacji nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91	11	2	-
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-

Jarosław Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2018	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2018
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Tamka 6/8	132	-	-
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-

Andrzej Jurczak i Jarosław Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2018	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2018
Wynajem nieruchomości w Bydgoszczy, ul. Łużycka 27	355	-	-
Wynajem nieruchomości w Przemyśle, ul. Bohaterów Getta 63	129	-	-
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wilcza 51	31	-	-

Monika Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2018	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2018
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-

RGB Technik Sp. z o.o. (dawniej Electro Service Sp. z o.o.)	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2018	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2018
Dostawa towarów	4 939	433	-
Sprzedaż usług	32	-	8
Sprzedaż towarów	278	-	-

Nota 35 - Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Spółka nie zawarła z podmiotami powiązanymi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

Nota 36 – Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
Pracownicy fizyczni	90	87
Pracownicy umysłowi	327	292
Razem	417	379

Nota 37 – Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących

Członek Zarządu	04.2018 - 03.2019	04.2017 - 03.2018
Andrzej Jurczak	147	152
Jarosław Jurczak	147	144
Monika Jurczak	124	133

Członek Rady Nadzorczej	04.2018 - 03.2019	04.2017 - 03.2018
Tomasz Filipowski	22	6
Dariusz Skłodowski (członek RN do 18.09.2018)	6	3
Marcin Woźniak (członek RN do 18.09.2018)	3	6
Szczepan Czyczerski	24	0
Romuald Wojtkowiak	24	6
Beata Pniewska-Prokop	18	-
Elżbieta Serwińska	19	-

Nota 38 – Umowy zobowiązujące (osoby zarządzające/nadzorujące)

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Spółka nie zawierała innych poza opisanymi powyżej z Członkami Zarządu, Rady Nadzorczej lub innymi jednostkami powiązanymi umów o charakterze zobowiązującym.

Nota 39 - Informacja o dacie zawarcia przez Spółkę umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa

Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 kwietnia 2018 roku do 31 marca 2019 roku została zawarta w dniu 22 października 2018 roku.

Nota 40 - Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za dokonanie badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 kwietnia 2018 roku do 31 marca 2019 roku wynosi 37 tys. zł powiększone o podatek od towarów i usług.

Nota 41 – Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły żadne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu finansowym Spółki za okres obrotowy zakończony 31 marca 2019 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 9 lipca 2019 roku. Akcjonariusze jednostki nie są uprawnieni do dokonywania zmian w opublikowanym sprawozdaniu finansowym.

Jarosław Jurczak*Wiceprezes Zarządu***Andrzej Jurczak***Prezes Zarządu***Marta Olszewska***Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych***Monika Jurczak***Członek Zarządu*

Michałów Grabina, dnia 9 lipca 2019 roku