



**GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO
SPÓŁKA AKCYJNA**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY

OD 1 KWIETNIA 2017 ROKU DO 31 MARCA 2018 ROKU

Elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

- Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2018 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę **237 425 tys. złotych**
- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 kwietnia 2017 roku do 31 marca 2018 roku (wariant porównawczy) wykazujące zysk netto w kwocie **8 436 tys. złotych**
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 kwietnia 2017 roku do 31 marca 2018 roku wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę **6 719 tys. złotych**
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok okres od 1 kwietnia 2017 roku do 31 marca 2018 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **678 tys. złotych**
- Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania skonsolidowanego.

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane identyfikujące Spółkę

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 Jednostki Dominującej czas jego trwania jest nieoznaczony.

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

Sprawozdanie skonsolidowane finansowe zostało sporządzone na dzień 31 marca 2018 roku i obejmuje okres 12 miesięcy od 1 kwietnia 2017 roku do 31 marca 2018 roku.

2. Skład zarządu i rady nadzorczej Jednostki Dominującej

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

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

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

- Tomasz Filipowski,
- Dariusz Skłodowski.
- Marcin Woźniak,
- Romuald Wojtkowiak
- Szczepan Czyczerski,

3. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Jednostki Dominującej GRODNO SA dokonał zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2018 roku do publikacji w dniu 24 lipca 2018 roku.

4. Wskazanie, czy jednostka jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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.
- EL-CORTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Grupa Kapitałowa GRODNO na dzień 31 marca 2018 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 2018 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	413 093	100,00%	7 939	100,00%	227 548	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	2 398	0,58%	584,48	7,36%	7 140	3,05%	ul.Tamka 6/8, 00-349 Warszawa	Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo
BARGO Sp. z o.o.	jednostka zależna	37 917	9,18%	-121,59	-1,53%	16 661	7,52%	Dziekanów Polski, ul.Kolejowa 223, 05-092 Łomianki	Handel hurtowy i detaliczny art. Elektrycznymi i elektrotechnicznymi
EL-CORTE Sp. z o.o.	jednostka zależna	12 759	3,09%	66,78	0,84%	8 527	2,99%	ul. Podmiejska 81a, 44-207 Rybnik	Handel hurtowy i detaliczny art. Elektrycznymi i elektrotechnicznymi

WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.04.2017 do 31.03.2018 tys. PLN	od 01.04.2016 do 31.03.2017 tys. PLN	od 01.04.2017 do 31.03.2018 tys. EUR*	od 01.04.2016 do 31.03.2017 tys. EUR*
Przychody netto ze sprzedaży	429 480	330 788	101 845	75 886
Zysk (strata) na sprzedaży	12 073	11 267	2 863	2 585
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 210	11 458	2 895	2 629
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	10 672	10 371	2 531	2 379
Zysk (strata) brutto	10 672	10 371	2 531	2 379
Zysk (strata) netto	8 436	8 238	2 000	1 890
EBITDA	16 430	14 842	3 896	3 405
Amortyzacja	4 219	3 384	1 001	776

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.03.2018 tys. PLN	31.03.2017 tys. PLN	31.03.2018 tys. EUR*	31.03.2017 tys. EUR*
Aktywa trwałe	71 806	64 540	17 062	15 295
Aktywa obrotowe	165 619	136 690	39 353	32 393
Aktywa razem	237 425	201 230	56 416	47 687
Należności długoterminowe	315	231	75	55
Należności krótkoterminowe	92 456	73 448	21 969	17 406
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	655	1 333	156	316
Zobowiązania krótkoterminowe	146 339	118 887	34 772	28 174
Zobowiązania długoterminowe	26 230	23 890	6 233	5 661
Zobowiązania razem	174 170	144 694	41 385	34 289
Kapitał własny	63 255	56 536	15 030	13 398

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.04.2017 do 31.03.2018 tys. PLN	od 01.04.2016 do 31.03.2017 tys. PLN	od 01.04.2017 do 31.03.2018 tys. EUR*	od 01.04.2016 do 31.03.2017 tys. EUR*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	9 057	-500	2 148	-115
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-11 627	-9 654	-2 757	-2 215
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 893	9 946	449	2 282
Przepływy pieniężne netto razem	-678	-209	-161	-48
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-678	-209	-161	-48
Środki pieniężne na początek okresu	1 333	1 541	316	354
Środki pieniężne na koniec okresu	655	1 333	155	306

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.04.2017 do 31.03.2018 tys. PLN	od 01.04.2016 do 31.03.2017 tys. PLN	od 01.04.2017 do 31.03.2018 tys. EUR*	od 01.04.2016 do 31.03.2017 tys. EUR*
Kapitał własny na początek okresu	56 536	50 913	13 398	12 065
Kapitał własny na koniec okresu	63 255	56 536	15 030	13 398

* przeliczone na EUR według następujących zasad:

* poszczególne pozycje bilansu oraz pozycje zestawienia zmian w kapitale własnym przeliczono według kursów ogłoszonych przez NBP dla euro na ostatni dzień okresu sprawozdawczego (kurs na dzień 31.03.2018 wynosił 1 EUR – 4,2085 PLN; kurs na dzień 31.03.2017 wynosił 1 EUR – 4,2198 PLN)

* poszczególne pozycje sprawozdania rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NBP dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym (kurs średni w okresie 01.04.2017 – 31.03.2018 wynosił 1 EUR – 4,2170 PLN; kurs średni w okresie 01.04.2016 – 31.03.2017 wynosił 1 EUR – 4,3590 PLN)

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

Marta Olszewska

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Monika Jurczak

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 24 lipca 2018 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	NOTA	31.03.2018	31.03.2017
I. Aktywa trwałe		71 806	64 540
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	10 931	7 607
- wartość firmy	2	6 832	5 383
2. Rzeczowe aktywa trwałe	3	59 200	51 023
3. Należności długoterminowe	4	315	231
3.1. Od jednostek powiązanych		-	-
3.2. Od pozostałych jednostek		315	231
4. Inwestycje długoterminowe	5	441	4 792
4.1. Nieruchomości		-	-
4.2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		433	4 783
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		-	4 351
b) w pozostałych jednostkach		433	433
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		8	8
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		918	888
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	6	871	875
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6	48	13
II. Aktywa obrotowe		165 619	136 690
1. Zapasy	7	70 434	60 754
2. Należności krótkoterminowe	8, 9	92 456	73 448
2.1. Od jednostek powiązanych	48	462	453
2.2. Od pozostałych jednostek		91 995	72 996
3. Inwestycje krótkoterminowe		1 258	1 333
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10	1 258	1 333
a) w jednostkach powiązanych		602	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		655	1 333
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1	1 471	1 155
Aktywa razem		237 425	201 230

PASYWA	NOTA	31.03.2018	31.03.2017
I. Kapitały razem		63 255	56 536
1. Kapitał akcyjny	12	1 538	1 538
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy		-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13	-	-
4. Kapitał zapasowy	14	53 416	46 760
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
8. Zysk (strata) netto		8 436	8 238
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku	17	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		174 170	144 694
1. Rezerwy na zobowiązania	18	1 438	1 719
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku		1 004	1 198
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i		435	512
a) długoterminowa		259	259
b) krótkoterminowa		176	253
1.3. Pozostałe rezerwy		-	9
a) długoterminowe		-	-
b) krótkoterminowe		-	9
2. Zobowiązania długoterminowe	19	26 230	23 890

2.1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek		26 230	23 890
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	146 339	118 887
3.1. Wobec jednostek powiązanych	48	8	132
3.2. Wobec pozostałych jednostek		146 294	118 754
3.3. Fundusze specjalne		37	1
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	162	198
4.1. Ujemna wartość firmy		-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		162	198
a) długoterminowe		126	162
b) krótkoterminowe		36	36
P a s y w a r a z e m		237 425	201 230

WARTOŚĆ KSIĘGOWA AKCJI

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
Wartość księgowa (w tys. zł)	63 255	56 536
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)	0,0041	0,0037
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,11	3,68
Rozwodniona liczba akcji (tys. szt.)	15 382	15 382
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w tys. zł)	0,0041	0,0037
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,11	3,68

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

Michałów Grabina, dnia 24 lipca 2018 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	NOTA	01.04.2017 - 31.03.2018	01.04.2016 - 31.03.2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i	24, 25	429 480	330 788
- od jednostek powiązanych		296	292
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		4 361	2 707
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		425 119	328 081
II. Koszty działalności operacyjnej	27	417 406	319 521
1. Amortyzacja		4 219	3 384
2. Zużycie materiałów i energii		3 832	3 226
3. Usługi obce		16 795	12 279
4. Podatki i opłaty		891	743
5. Wynagrodzenia		31 013	25 195
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia dla		7 042	5 765
7. Pozostałe koszty rodzajowe		3 726	2 639
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		349 888	266 292
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (I-II)		12 073	11 267
VII. Pozostałe przychody operacyjne	28	1 431	1 322
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		172	162
2. Dotacje		-	-
3. Inne przychody operacyjne		1 260	1 160
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	29	1 295	1 130
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	100
3. Inne koszty operacyjne		1 295	1 030
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		12 210	11 458
X. Przychody finansowe	30	299	145
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
2. Odsetki, w tym:		299	145
- od jednostek powiązanych		-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
5. Inne		-	-
XI. Koszty finansowe	31	1 837	1 232
1. Odsetki, w tym:		1 828	1 196
- dla jednostek powiązanych		-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
4. Inne		9	36
XII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem (IX+X-XI)		10 672	10 371
XIII. Podatek dochodowy	35	2 204	2 134
a) część bieżąca		2 394	1 370
b) część odroczone		190	764
XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)	36	-	-
XV. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek	37	-	-
XVI. Zysk (strata) netto (XII-XIII-XIV+/-XV)	38, 39	8 468	8 238
XVII. Inne całkowite dochody		32	-
XVIII. Całkowite dochody ogółem (XVI+XVII)		8 436	8 238

WARTOŚĆ KSIĘGOWA AKCJI

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
Zysk (strata) netto na jedną akcję	0,55	0,54
Zwykły	0,55	0,54
Rozwodniony	0,55	0,54
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)	0,55	0,54
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. zł)	15 382	15 382
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,55	0,54

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

Michałów Grabina, dnia 24 lipca 2018 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	NOTA	01.04.2017 - 31.03.2018	01.04.2016 - 31.03.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	40.1		
I. Zysk netto		8 436	8 238
1. Zysk netto udziałowców mniejszościowych		33	
II. Korekty razem		588	-8 738
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych			-
2. Amortyzacja		4 219	3 384
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 840	1 215
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		-95	-137
6. Zmiana stanu rezerw		-281	1 012
7. Zmiana stanu zapasów		-9 812	-12 877
8. Zmiana stanu należności		-19 092	-12 341
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i		26 264	13 481
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-382	-563
11. Podatek dochodowy zapłacony		-2 072	-1 910
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)		9 057	-500
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		1 283	197
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów		182	197
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
- odsetki		-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
- odsetki		-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		-12 910	-9 851
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych		-11 963	-9 459
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- nabycie aktywów finansowych		-	-392
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		-948	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		- 11 627	- 9 654
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		14 431	18 488
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów		-	-
2. Kredyty i pożyczki		14 331	18 486
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe		100	2
II. Wydatki		-12 538	- 8 542
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		-	-

2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-1 845	-915
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		-5 798	-3 864
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-3 035	-2 576
8. Odsetki		-1 860	-1 188
9. Inne wydatki finansowe		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		1 893	9 945
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		-678	-209
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-678	-209
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu		1 333	1 541
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	40.2	655	1 333
- o ograniczonej możliwości dysponowania		33	1

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

Marta Olszewska

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie

ksiąg rachunkowych

Monika Jurczak

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 24 lipca 2018 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.04.2017 - 31.03.2018	01.04.2016 - 31.03.2017
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)		56 536	50 913
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
b) korekty błędów podstawowych		-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu		56 536	50 913
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		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu		-	-
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu		-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu		46 760	40 357
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		6 656	6 403
a) zwiększenia (z tytułu)		6 656	6 403
- z podziału zysku (ustawowo)		6 656	6 403
- agio		1	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- nakłady na podwyższenie kapitału		-	-
- wypłaty dywidendy		-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu		53 416	46 760
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
- wypłaty na poczet PDA		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
- z przesunięcia na kapitał podstawowy		-	-
- z przesunięcia na kapitał zapasowy		-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		8 235	9 018
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		8 238	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
b) korekty błędów podstawowych		-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu		8 235	9 018
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	9 018
- podział zysku - wypłata dywidendy		1 846	2 615
- podwyższenie kapitału zapasowego		-	6 403
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-266	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-	-

a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
b) korekty błędów podstawowych		-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu		-266	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-266	-
8. Wynik netto		8 436	8 238
a) zysk netto		8 436	8 238
b) strata netto		-	-
c) odpisy z zysku		-	-
Kapitał przypadający udziałowcom mniejszościowym		131	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)		63 255	56 536
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku		63 255	56 536

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

Marta Olszewska

*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie**ksiąg rachunkowych*

Monika Jurczak

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 24 lipca 2018 roku

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD 1 KWIECZNIA 2017 ROKU DO 31 MARCA 2018 ROKU

1. DODATKOWE INFORMACJE

1.1 INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Spółka GRODNO SA jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Grodno SA, która, na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego 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.
- EL-CORTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednostka zależna została zawiązana aktem notarialnym z dnia 30 czerwca 2017 roku. EL-CORTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000694343. Grodno SA w dniu 30 czerwca 2017 roku przy zawiązaniu spółki objęła 102 udziały w EL-CORTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o wartości nominalnej 102.000,00 PLN stanowiące 51 % udziału w kapitale zakładowym jednostki zależnej. Udziały objęte przy zawiązaniu pokryte zostały przez wspólników wkładami pieniężnymi w wysokości wartości nominalnej.

1.2 FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, iż roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej GRODNO zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 marca 2018 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny.

1.2.1 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”),
- Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (UoR) (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zmianami).

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się z:

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

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

1.2.2. OKRES OBJĘTY SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM I DANymi PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.03.2018 roku i obejmuje okres 12 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych dane Jednostki Zależnej EL-CORTE sp. z o.o. podlegające konsolidacji obejmują okres od dnia jej powstanie do dnia bilansowego Jednostki Dominującej, tj. 01.07.2017 – 31.03.2018. Dla pozostałych Jednostek Zależnych konsolidacją objęty został cały okres sprawozdawczy tj. 01.04.2017 – 31.03.2018

W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej GRODNO Jednostki Zależne INEGRO Sp. z o.o. i EL-CORTE Sp. z o.o. prezentowane są po raz pierwszy. W danych porównywalnych za poprzedni okres zaprezentowane są dane skonsolidowane Jednostki Dominującej i Jednostki Zależnej BARGO Sp. z o.o.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.03.2017 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.04.2016 roku do 31.03.2017 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

1.2.3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego 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.

1.2.4. KOREKTY WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W opinii biegłego rewidenta z badania statutowych jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki za lata zakończone odpowiednio 31 marca 2017 roku oraz 31 marca 2018 roku nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

1.2.5. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE

Niniejsze skonsolidowane 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 1.2.8. ujęto jednolity opis zasad rachunkowości.

Jednostka prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami.

1.2.6. STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW w UE

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę Kapitałową działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

1.2.7. ZMIANY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYNIKAJĄCE ZE ZMIAN w ZAKRESIE REGULACJI MSSF

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi standardami i interpretacjami zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) według stanu obowiązującego na dzień 31.03.2018 roku dopuszczonymi do stosowania w Unii Europejskiej.

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF (Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej), które są obowiązkowe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od lub po dniu 1 kwietnia 2018 roku.

W okresie objętym skonsolidowane sprawozdanie finansowym Grupa Kapitałowa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

1.2.7.1. NOWE STANDARDY, ZMIANY w OBOWIĄZUJĄCYCH STANDARDACH ORAZ INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY PRZYJĘTE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ („UE”):

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” -(obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Objasnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Uwzględnienie zmian wprowadzonych przez MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych

rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016) – Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” –Przenoszenie nieruchomości inwestycyjnych do innych grup aktywów (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i ujęcie zaliczek” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej ani istotnych zmian w prezentacji danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

1.2.7.2. NOWE STANDARDY, ZMIANY W OBOWIĄZUJĄCYCH STANDARDACH ORAZ INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, ALE JESZCZE NIE WESZŁY W ŻYCIE:

- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” –Wcześniejsze spłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

1.2.7.3. NOWE STANDARDY, ZMIANY W OBOWIĄZUJĄCYCH STANDARDACH ORAZ INTERPRETACJE, KTÓRE NIE ZOSTAŁY PRZYJĘTE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ:

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Aktywa i Zobowiązania Regulacyjne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), Komisja Europejska podjęła decyzję o niezatwierdzeniu omawianego przejściowego standardu w oczekiwaniu na standard właściwy,
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Kontrakty ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” –zmiany do programu określonych świadczeń (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” –Doprecyzowanie zakresu stosowania standardu dla długoterminowych udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” –dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w rozliczeniach podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Zarząd Jednostki Dominującej jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

1.2.8. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

1.2.8.1. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W prezentowanych okresach Grupa Kapitałowa nie zmieniała zasad rachunkowości w zakresie innym niż związanym z zastosowaniem MSR/MSSF po raz pierwszy.

1.2.8.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne obejmują aktywa Grupy Kapitałowej, 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 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. Grupa Kapitałowa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 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.

1.2.8.3. 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 skonsolidowanym 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 Grupy Kapitałowej. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Grupy Kapitałowej.

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji. Grupa Kapitałowa 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.

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

Amortyzację przeszacowanych budynków i budowli ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

1.2.8.4. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności,

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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

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

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

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

a. jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:

- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
- instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,

b. został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej). Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

- taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowo); lub
- aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
- aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do

sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt.

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

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

Dopłaty do kapitału, w jednostce wnoszącej dopłaty, prezentowane są jako aktywa finansowe w jednostkach podporządkowanych. w momencie przeznaczenia dopłat na pokrycie strat jednostki podporządkowanej kwota dopłat na ten cel obciąża koszty finansowe jednostki, która wniosła dopłaty.

1.2.8.5. 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.

1.2.8.5.1. 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.

1.2.8.5.2. 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 skonsolidowanym 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.

1.2.8.6. 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, którego dotyczą.

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

1.2.8.7. TRANSAKcje w WALUCIE OBCEJ

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu prezentowane są w polskich złotych („PLN”), która stanowi walutę funkcjonalną Grupy Kapitałowej.

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 skonsolidowanym 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, Grupa Kapitałowa przyjęła zgodnie z tabelą NBP nr 064/A//NBP/2018 i 064/A/2017:

Kurs waluty	30.03.2018	31.03.2017
EUR	4,2085	4,2198

1.2.8.8. 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji akcji własnych.

1.2.8.9. REZERWY

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Grupie Kapitałowej 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.

1.2.8.10. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, 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. Grupa Kapitałowa może odstąpić od wyceny według zamortyzowanego kosztu o ile efekt zastosowania efektywnej stopy byłby nieistotny lub nie ma możliwości ustalenia terminów lub kwot przyszłych przepływów dla ustalenia efektywnej stopy.

1.2.8.11. 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 skonsolidowanym sprawozdaniu.

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.

1.2.8.12. UZNAWANIE PRZYCHODÓW

1.2.8.12.1. 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.

1.2.8.12.2. Sprzedaż towarów

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

- przeniesienia z Grupy Kapitałowej na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- sędowania przez Grupę Kapitałową 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.

1.2.8.12.3. 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, roszczenia 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.

1.2.8.12.4. Tantiemy

Przychody z tantiem ujmuje się metodą memoriałową, zgodnie z treścią odnośnych umów. Tantiemy naliczane według czasu powstania ujmuje się metodą liniową w okresie obowiązywania umowy. Tantiemy zależne od produkcji, sprzedaży i innych wskaźników ujmuje się przez odniesienie do warunków stosownej umowy.

1.2.8.12.5. Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

Przychody z tytułu odsetek ujmovane 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.

1.2.8.12.6. Dotacje

Dotacje są ujawniane w skonsolidowanym sprawozdaniu, jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że Grupa Kapitałowa 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.

1.2.8.13. 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w grupie zobowiązań długo- lub krótkoterminowych, w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

1.2.8.14. AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) są klasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a sprzedaż uważana jest za wysoce prawdopodobną. Wyceniane są one w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa ma zostać odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie.

1.2.8.15. 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 Grupy Kapitałowej, lub
- b. obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w skonsolidowanym sprawozdaniu, 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.

1.2.8.16. SZACUNKI ZARZĄDU

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Jednostki Dominującej pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania.

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 Jednostki Dominującej 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.

1.2.8.16.1. Odpisy aktualizujące wartość należności

Zarząd Jednostki Dominującej określa zagrożenie spłaty należności. 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.

1.2.8.16.2. Świadczenia emerytalne

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

1.2.8.16.3. Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

Zarząd Jednostki Dominującej 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 zmieni się wartość odpisów amortyzacyjnych i wartość księgowa netto rzeczowych aktywów trwałych.

1.2.8.16.4. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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 Grupy Kapitałowej.

1.3. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW GEOGRAFICZNYCH

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

Każdy z segmentów działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej spełnia następujące warunki:

- angażuje się w działalność gospodarczą, z której Grupa Kapitałowa 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 Jednostki Dominującej, 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 Grupy Kapitałowej oparty jest na segmentach geograficznych A, B, C, D których lokalizacji Grupa Kapitałowa nie ujawnia z uwagi na objęcie tych informacji tajemnicą handlową.

Dane finansowe wg segmentów geograficznych zostały przedstawione w nocie nr 26.

2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

2.1 AKTYWA

Nota 1 – Wartości niematerialne i prawne

Nota 1.1. Wartości niematerialne i prawne

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
b) wartość firmy	6 832	5 383
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 130	1 010
- oprogramowanie komputerowe	1 130	1 010
d) inne wartości niematerialne i prawne	2 969	1 214
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne razem	10 931	7 607

Nota 1.2 – Struktura własności

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) własne	10 931	7 607
b) używane na podstawie	-	-
- umowy najmu, dzierżawy	-	-
- umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne i prawne razem	10 931	7 607

Nota 1.3. Zmiana innych wartości niematerialnych i prawnych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia 2017 roku do 31 marca 2018 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	-	146	3 224	3 224	4 273	-	7 643
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-					
- zakup	-	-	316	316	1 659	-	1 975
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-			-
- likwidacji			-	-			-
- przemieszczenia			-	-			-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	146	3 540	3 540	5 932		9 618
e) skumulowana amortyzacja	-	-	2 214	2 214	3 059	-	5 273
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-					
- naliczenia umorzenia	-	-	196	196	50		246
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	2 410	2 410	3 109		5 519
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	-	146	1 130	1 130	2 823		4 099

Nota 2 – Wartość firmy

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w wyniku korekt konsolidacyjnych skorygowana została wartość nabytej firmy BARGO sp. z o.o. Wartość firmy powstała w wyniku poniższych korekt

Wyszczególnienie	31.03.2018
Cena nabycia udziałów BARGO sp. z o.o.	13 504
-Korekta ceny nabycia	-440
Korekta ceny nabycia o kapitał fundusz własny, w tym:	-8 121
Wartość firmy	4 943

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w wyniku korekt konsolidacyjnych powstała wartość firmy INEGRO sp. z o.o., która w poprzednich okresach nie była konsolidowana. Wartość firmy powstała w wyniku poniższych korekt.

Wyszczególnienie	31.03.2018
Cena nabycia udziałów INEGRO sp. z o.o.	4 351
Korekta ceny nabycia o kapitał fundusz własny, w tym:	- 2 462
- Kapitał (fundusz) podstawowy	-2 546
- Kapitał (fundusz) zapasowy	-
- Strata z lat ubiegłych	-84
Wartość firmy	1 889

Nota 3 – Rzeczowe aktywa trwałe**Nota 3.1. Rzeczowe aktywa trwałe**

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) środki trwałe, w tym:	58 610	50 098
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	13 166	9 559
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	34 069	31 213
- urządzenia techniczne i maszyny	2 235	1 931
- środki transportu	7 621	5 948
- inne środki trwałe	1 520	1 447
b) środki trwałe w budowie	550	395
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	40	529
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	59 200	51 023

Nota 3.2. Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) własne	50 105	42 997
b) używane na podstawie	8 505	7 101
- umowy najmu, dzierżawy	982	445
- umowy leasingu	7 523	6 656
Środki trwałe bilansowe, razem	58 610	50 098

Nota 3.3. - Zmiana środków trwałych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia 2017 do 31 marca 2018 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	10 526	37 233	4 459	14 547	6 455	73 220
b) zwiększenia (z tytułu)	2 639	4 093	818	3 586	225	11 362
- zakup	2 639	3 397	770	125	184	7 115
- pozostałe	-	697	48	3 462	42	4 249
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	12	489	900	317	1 718
- likwidacji/kradzieży	-	7	411	53	267	738
- pozostałe	-	5	78	841	50	974
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	13 165	41 314	4 788	17 233	6 363	82 863
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	5 828	2 513	8 599	4 967	21 907
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	1 417	40	1 014	-124	2 347
- zwiększenia	-	1 419	527	1 876	193	4 015
- zmniejszenia	-	2	487	862	317	1 668
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	7 245	2 553	9 613	4 843	24 254
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	13 165	34 069	2 235	7 620	1 520	58 610

Nota 3.4. Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły środki trwałe wykazywane pozabilansowo.

Nota 3.5 – Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Wyszczególnienie	Nr KW	31.03.2017
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
Grunty użytkowane wieczysto		2 537

Nota 3.6 – Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Grupa Kapitałowa nie posiada środków trwałych nieumarzanych przez jednostkę, użytkowanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu leasingu.

Nota 3.7 –Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie dotyczy

Nota 3.8 - Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

W okresie objętym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi pozycje zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli nie wystąpiły.

Nota 4 Należności długoterminowe**Nota 4.1. Należności długoterminowe**

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) należności od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek	315	231
- kaucje, wadia	315	231
Należności długoterminowe netto	315	231
c) odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności długoterminowe brutto	315	231

Nota 4.2. Zmiana stanu należności długoterminowych wg tytułów

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
Stan na początek okresu	231	207
-kaucje zapłacone	231	207
a) zwiększenia	117	27
b) zmniejszenia	33	3
Stan na koniec okresu	315	231

Nota 4.3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły odpisy aktualizujące należności długoterminowe.

Nota 4.4. Struktura walutowa należności długoterminowych

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi należności długoterminowe wyrażone były w złotych polskich.

Nota 5 – Inwestycje długoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) udziały w jednostkach powiązanych	-	4 351
b) udziały w pozostałych jednostkach	433	433
a) inne inwestycje długoterminowe	8	8
Inwestycje długoterminowe netto	-	4 792
c) odpisy aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-
Inwestycje długoterminowe brutto	441	4 792

Nota 5.1. Zmiana stanu inwestycji długoterminowych wg tytułów

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
Stan na początek okresu	4 792	4 400
- udziały w jednostkach powiązanych	-	4 351
- udziały w pozostałych jednostkach	433	41
- inne inwestycje długoterminowe	8	8
a) zwiększenia	-	392
b) zmniejszenia	4 351	-
Stan na koniec okresu	441	4 792

Nota 6 – Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i inne rozliczenia międzyokresowe**Nota 6.1. Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek	875	602
a) odniesionych na wynik finansowy	-	602
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	871	875
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami	871	875
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	875	602
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami	875	602
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	871	875
a) odniesionych na wynik finansowy	871	875
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	48	13
-aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	48	13
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	48	13

Nota 7 – Zapasy

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) materiały	85	12
b) półprodukty i produkty w toku		-
c) produkty gotowe		-
d) towary	70 349	60 742
e) zaliczki na dostawy		-
Zapasy, razem	70 434	60 754

Nota 7.1 -Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
Stan na początek okresu	336	336
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	336	336
a) zwiększenia	285	285
b) zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	621	621

Grupa Kapitałowa 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

Nota 8.1. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) od jednostek powiązanych	462	453
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	462	453
- do 12 miesięcy	462	453
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- inne	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	91 995	72 996
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	90 967	72 687
- do 12 miesięcy	90 967	72 687
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	308	4
- dochodzone na drodze sądowej		-
- inne	719	305
Należności krótkoterminowe netto, razem	92 456	73 448
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 410	1 410
Należności krótkoterminowe brutto, razem	93 866	74 858

Nota 8.2. Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:	462	453
- jednostek zależnych	456	447
- jednostek współzależnych	-	-
- jednostek stowarzyszonych	-	-
- znaczącego inwestora	6	6
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- jednostki dominującej	-	-
b) inne, w tym od:	-	-
- jednostek zależnych	-	-
- jednostek współzależnych	-	-
- jednostek stowarzyszonych	-	-
- znaczącego inwestora	-	-
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-

- jednostki dominującej	-	-
b) dochodzone na drodze sądowej, w tym od:	-	-
- jednostek zależnych	-	-
- jednostek współzależnych	-	-
- jednostek stowarzyszonych	-	-
- znaczącego inwestora	-	-
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- jednostki dominującej	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	462	453
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	462	453

Informacje na temat transakcji z jednostkami powiązanymi przedstawiono w nocie 48.

Nota 8.3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
Stan na początek okresu	1 410	1 845
a) zwiększenia (z tytułu)	-	393
- utworzenie odpisów	-	393
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	828
- wykorzystanie odpisów	-	828
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na	1 410	1 410

Nota 8.4. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) w walucie polskiej	93 540	74 348
b) w EUR	77	121
- w EUR po przeliczeniu na zł	326	510
Należności krótkoterminowe, razem	93 866	74 858

Nota 8.5. Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) do 1 miesiąca	28 135	25 396
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	44 213	32 207
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	60	254
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	19
e) powyżej 1 roku	-	-
f) należności przeterminowane	21 458	16 674
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	93 866	74 550
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 410	1 410
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	92 456	73 140

Standardowy okres spłaty należności handlowych w Grupie Kapitałowej kształtuje się od 60 do 90 dni.

Nota 8.6. Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane (brutto) z podziałem na należności niespłacone w okresie

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) do 1 miesiąca	10 374	7 156
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 832	5 010
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 733	1 932
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	934	632
e) powyżej 1 roku	2 585	1 944
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	21 458	16 674
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług,	1 410	1 410
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	20 048	15 264

Nota 9 – Należności sporne i przeterminowane

Wszystkie należności sporne Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy zostały objęte odpisami aktualizującymi.

Nota 10 – Krótkoterminowe aktywa finansowe**Nota 10.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe (specyfikacja)**

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) w jednostkach powiązanych udzielone pożyczki	602	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	655	1 333
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	462	511
- inne środki pieniężne	173	822
- inne aktywa pieniężne	20	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 258	1 333

Nota 10.2. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) w walucie polskiej	624	936
b) w EUR	7	94
- w EUR po przeliczeniu na zł	31	397
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	655	1 333

Nota 11 - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 471	1 155
- ubezpieczenie majątkowe	744	507
- pozostałe	727	648
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 471	1 155

2.2. PASYWA

Nota 12 Kapitał zakładowy

Nota 12.1. 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 12.2. Kapitał zakładowy na dzień 31 marca 2017 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 13 – Akcje własne

Nie dotyczy.

Nota 13.1. Akcje (udziały) Jednostki Dominującej będące własnością jednostek podporządkowanych

Nie dotyczy.

Nota 14 - Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
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	36 611	29 955
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny (wg rodzaju)	-	-
Kapitał zapasowy, razem	53 416	46 760

Nota 15 - Kapitał z aktualizacji wyceny

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpił kapitał z aktualizacji wyceny.

Nota 16 - Pozostałe kapitały rezerwowe

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły pozostałe kapitały rezerwowe.

Nota 17 - Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego.

Nota 18 – Rezerwy**Nota 18.1. Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek	1 198	426
a) odniesionej na wynik finansowy	1 198	426
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	1 003	1 198
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic	1 003	1 198
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z	-	-
3. Zmniejszenia	1 198	426
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami	1 198	426
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	1 004	1 198
a) odniesionej na wynik finansowy	1 004	1 198
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 18.2. Zmiana stanu długoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) stan na początek okresu	259	225
- długoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	259	225
b) zwiększenia (z tytułu)	-	34
- aktualizacja rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	34
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
e) stan na koniec okresu	259	259

Nota 18.3. Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) stan na początek okresu	253	49
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	253	49
b) zwiększenia (z tytułu)	-	204
- zmiana prezentacji rezerwy na niewykorzystane urlopy	-	-
- aktualizacja rezerwy urlopowej na dzień bilansowy	-	204
c) wykorzystanie (z tytułu)	77	-
- realizacja urlopów przez pracowników	77	-
d) zmniejszenie	-	-
e) stan na koniec okresu	176	253

Nota 18.4. Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)

Nie dotyczy.

Nota 18.5. Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) stan na początek okresu	9	7
- rezerwa na spodziewane koszty dotyczące okresu	9	7
b) zwiększenia (z tytułu)	-	9
- rezerwa na spodziewane koszty dotyczące okresu	-	9
c) wykorzystanie (z tytułu)	9	3
- realizacja spodziewanych kosztów okresu	9	3
d) rozwiązanie	-	4
- rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	4
e) stan na koniec okresu	-	9

Nota 19 - Zobowiązania długoterminowe**Nota 19.1. Zobowiązania długoterminowe**

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
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	26 230	23 890
- kredyty i pożyczki	23 265	21 219
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	2 515
- rozliczenie leasingu	2 776	-
- pozostałe - kaucja gwarancyjna z tytułu prac budowlanych	189	156
Zobowiązania długoterminowe, razem	26 230	23 890

Nota 19.2. Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) powyżej 1 roku do 3 lat	14 193	12 032
b) powyżej 3 do 5 lat	6 726	6 535
c) powyżej 5 lat	5 311	5 323
Zobowiązania długoterminowe, razem	26 230	23 890

Nota 19.3. Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) w walucie polskiej	26 230	23 890
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	26 230	23 890

Nota 19.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Nota 19.4.1. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2018 roku

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta				
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	15 300	PLN	6 524	PLN	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	PLN	WIBOR 3M + marża banku	12.01.2024	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	1 240	PLN	866	PLN	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	PLN	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	PLN	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	910	PLN	827	PLN	WIBOR 3M + marża banku	02.04.2027	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach +umowa poręczenia przez GRODNO S.A.+ zastaw rejestrowy I finansowy	
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	2 100	PLN	1 908	PLN	WIBOR 3M + marża banku	02.04.2027	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach +umowa poręczenia przez GRODNO S.A.+ zastaw rejestrowy I finansowy	
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	1 250	PLN	1 177	PLN	WIBOR 3M + marża banku	09.07.2027	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach +umowa poręczenia przez GRODNO S.A.+ zastaw rejestrowy I finansowy	

Nota 19.4.2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2017 roku

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta				
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	15 300	PLN	8 054	PLN	WIBOR 3M + marża banku	23.09.2023	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	3 000	PLN	1 746	PLN	WIBOR 3M + marża banku	12.01.2024	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	1 240	PLN	990	PLN	WIBOR 3M + marża banku	02.03.2026	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	4 000	PLN	3 363	PLN	WIBOR 3M + marża banku	29.03.2026	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	10 000	PLN	7 066	PLN	WIBOR 3M + marża banku	26.01.2027	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach + zastaw na udziałach BARGO sp. z o.o.	

Nota 19.5 Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Grupa Kapitałowa nie emitowała dłużnych instrumentów finansowych.

Nota 20 - Zobowiązania krótkoterminowe**Nota 20.1. - Zobowiązania krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) wobec jednostek zależnych	-	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	126
- do 12 miesięcy	-	126
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) wobec jednostek współzależnych	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	8	6
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8	6
- do 12 miesięcy	8	6
- powyżej 12 miesięcy	-	-
f) wobec jednostki dominującej	-	-
g) wobec pozostałych jednostek	146 294	118 754
- kredyty i pożyczki, w tym:	25 711	22 060
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	10 412	7 301
- zobowiązania leasingowe	2 650	2 351
- zobowiązania faktoringowe	7 762	4 950
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	102 829	80 878
- do 12 miesięcy	102 829	80 878
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	126	141
- zobowiązania wekslowe	-	-
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 058	4 046
- z tytułu wynagrodzeń	1 261	921
- inne	897	3 407
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	37	1
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	37	1
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	146 339	118 887

Informacje na temat transakcji z jednostkami powiązаныmi przedstawiono w nocie 48.

Nota 20.2. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) w walucie polskiej	144 885	118 820
b) w EUR	346	16
- w EUR po przeliczeniu na zł	1 454	67
b) w GBP	-	-
- w GBP po przeliczeniu na zł	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	146 339	118 887

Nota 20.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek**Nota 20.3.1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2018 roku**

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta				
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	15 300	PLN	1 530	PLN	WIBOR 3M + marża banku	23.09.2023	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	3 000	PLN	300	PLN	WIBOR 3M + marża banku	12.01.2024	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	1 240	PLN	125	PLN	WIBOR 3M + marża banku	02.03.2026	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	4 000	PLN	425	PLN	WIBOR 3M + marża banku	29.03.2026	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	10 000	PLN	1 022	PLN	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	PLN	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	PLN	WIBOR 1M + marża banku	23.09.2018	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach	
Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16	3 000	PLN	2 307	PLN	WIBOR 1M + marża banku	31.01.2019	Zastaw rejestrowy na zapasach + cesja wierzytelności	
Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	2 000	PLN	1 986	PLN	WIBOR 1M + marża banku	31.01.2019	Weksel in blanco	

GRODNO S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 kwietnia 2017 do 31 marca 2018

Nota 20.3.2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2017 roku

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta				
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	15 300	PLN	1 530	PLN	WIBOR 3M + marża banku	23.09.2023	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	3 000	PLN	300	PLN	WIBOR 3M + marża banku	12.01.2024	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	1 240	PLN	125	PLN	WIBOR 3M + marża banku	02.03.2026	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	4 000	PLN	425	PLN	WIBOR 3M + marża banku	29.03.2026	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	10 000	PLN	800	PLN	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	6 000	PLN	5 580	PLN	WIBOR 1M + marża banku	07.12.2017	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	11 000	PLN	8 751	PLN	WIBOR 1M + marża banku	23.09.2018	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach	
Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16	3 000	PLN	2 831	PLN	WIBOR 1M + marża banku	28.11.2017	Zastaw rejestrowy na zapasach + cesja wierzytelności	

20.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Grupa Kapitałowa nie dokonywała emisji dłużnych instrumentów finansowych.

Nota 21 – Ujemna wartość firmy i inne rozliczenia międzyokresowe

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiła ujemna wartość firmy.

Nota 21.1. Inne rozliczenia międzyokresowe bierne

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
- długoterminowe (wg tytułów)	-	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	162	198
- długoterminowe (wg tytułów)	126	162
- rozliczenie przychodów z tytułu dotacji	126	162
- krótkoterminowe (wg tytułów)	36	36
- rozliczenie przychodów z tytułu dotacji	36	36
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	162	198

Nota 22 Wartość księgowa na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
Wartość księgowa (w tys. zł)	63 255	56 536
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)	4,11	3,68
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	4,11	3,68

2.3 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH**Nota 23 Należności i zobowiązania warunkowe****Nota 23.1. 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.

Nota 23.2. Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi, Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych na rzecz jednostek powiązanych.

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 faktoraanta 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
- hipoteka na nieruchomościach stanowiących własność Spółki oraz poręczyciela GRODNO S.A. na łączną kwotę 6 390 tys. zł wraz z cesją praw do umowy ubezpieczenia
- zastaw finansowy i rejestrowy na wierzytelnościach z rachunku bankowego do wysokości 6 390 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

Na dzień 31 marca 2017 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 faktoraanta do 3 000 tys. zł.
- podpisany weksel in blanco tytułem zabezpieczenia zobowiązań wobec Bank Millennium S.A. z tytułu zawartej umowy, z limitem faktoraanta 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 2017 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

2.4 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota 24 – Przychody ze sprzedaży produktów

Nota 24.1 Przychody ze sprzedaży produktów - struktura rzeczowa (rodzaje działalności)

Wyszczególnienie	04.2017 - 03.2018	04.2016 - 03.2017
-Sprzedaż usług	4 361	2 707
- w tym: dla jednostek powiązanych	18	73
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	4 361	2 707
- w tym: dla jednostek powiązanych	18	73

Nota 24.2. Przychody ze sprzedaży produktów – struktura terytorialna

Wyszczególnienie	04.2017 - 03.2018	04.2016 - 03.2017
a) kraj	4 246	2 646
- w tym: od jednostek powiązanych	18	73
- sprzedaż usług	4 246	2 646
- w tym: dla jednostek powiązanych	18	73
b) eksport	115	61
- w tym: dla jednostek powiązanych	-	-
- sprzedaż UE	115	61
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	4 361	2 707
- w tym: dla jednostek powiązanych	18	73

Nota 25 - Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

Nota 25.1. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów – struktura rzeczowa (rodzaje działalności)

Wyszczególnienie	04.2017 - 03.2018	04.2016 - 03.2017
-Towary i materiały	425 119	328 081
- w tym: dla jednostek powiązanych	278	219
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	425 119	328 081
- w tym: dla jednostek powiązanych	278	219

Nota 25.2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów – struktura terytorialna

Wyszczególnienie	04.2017 - 03.2018	04.2016 - 03.2017
a) kraj	422 935	324 671
- w tym: dla jednostek powiązanych	278	219
b) eksport	2 184	3 410
- sprzedaż UE	2 022	3 311
- sprzedaż eksportowa pozostała	162	99
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	425 119	328 081
- w tym: dla jednostek powiązanych	278	219

Nota 26 - Segmenty operacyjne

Nota 26.1 - Dane finansowe wg segmentów geograficznych wg stanu na dzień 31 marca 2018 roku

31.03.2018					
Wyszczególnienie	Region A	Region B	Region C	Region D	Składniki nieprzypisane
Aktywa trwałe segmentu	22 751	14 570	8 127	1 755	24 602
Aktywa obrotowe segmentu	95 917	33 006	19 583	11 612	5 501
Pasywa segmentu	95 550	13 251	8 065	4 605	115 953
Przychody segmentu	225 039	100 184	70 307	35 840	-1 890
Koszty segmentu	211 274	93 869	64 717	33 576	13 971
- w tym amortyzacja	1 687	743	478	211	1 101
Wynik finansowy segmentu	13 606	6 279	5 591	2 263	-17 067

Nota 26.1 - Dane finansowe wg segmentów geograficznych wg stanu na dzień 31 marca 2017 roku

31.03.2017					
Wyszczególnienie	Region A	Region B	Region C	Region D	Składniki nieprzypisane
Aktywa trwałe segmentu	26 843	11 270	7 921	3 726	22 902
Aktywa obrotowe segmentu	84 541	24 263	16 715	9 775	3 474
Pasywa segmentu	78 110	11 064	8 361	4 148	109 747
Przychody segmentu	158 339	87 406	58 734	28 504	-627
Koszty segmentu	148 535	80 335	53 948	27 028	11 243
- w tym amortyzacja	1 228	665	486	210	795
Wynik finansowy segmentu	9 789	7 071	4 785	1 476	-12 750

Działalność Grupy Kapitałowej jest jednorodna. Zarząd Jednostki Dominującej nie analizuje wyników działalności na poziomie większej ilości segmentów.

Nota 27 – Koszty wg rodzaju

Wyszczególnienie	04.2017 - 03.2018	04.2016 - 03.2017
a) amortyzacja	4 219	3 384
b) zużycie materiałów i energii	3 832	3 226
c) usługi obce	16 795	12 279
d) podatki i opłaty	891	743
e) wynagrodzenia	31 013	25 195
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 042	5 765
g) pozostałe koszty rodzajowe	3 726	2 639
Koszty według rodzaju, razem	67 518	53 231

Nota 28 - Inne przychody operacyjne (stanowiące element pozostałych przychodów operacyjnych)

Wyszczególnienie	04.2017 - 03.2018	04.2016 - 03.2017
a) rozwiązane niewykorzystanej rezerwy na koszty	-	4
b) pozostałe, w tym:	1 260	1 149
-odszkodowania z ubezpieczenia	333	205
-utylicacja odpadów	96	121
-złomowanie towarów	12	24
-przychody zw. z dochodzeniem należności	133	40
-przychody - refaktury inne	185	58
-ulga na złe długi - przychody	-	93
-dotacje	2	2
-pozostałe przychody	499	613
Inne przychody operacyjne, razem	1 260	1 160

Nota 29 - Inne koszty operacyjne (stanowiące element pozostałych kosztów operacyjnych)

Wyszczególnienie	04.2017 - 03.2018	04.2016 - 03.2017
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
b) pozostałe, w tym:	1 295	1 022
-koszty napraw pokrytych ubezpieczeniem	315	164
-darowizny rzeczowe i pieniężne	43	252
-koszt własny złomowanych towarów	246	253
-koszty sądowe i inne zw. z dochodzeniem należności	69	46
-koszt materiałów i usług - refaktury inne	215	100
-ulga na złe długi - koszty	49	45
-pozostałe - nkup	17	17
-pozostałe	341	153
Inne koszty operacyjne, razem	1 295	1 030

Nota 30 – Przychody finansowe**Nota 30.1. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach**

W okresie objętym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach.

Nota 30.2. Przychody finansowe z tytułu odsetek

Wyszczególnienie	04.2017 - 03.2018	04.2016 - 03.2017
a) z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
b) pozostałe odsetki	299	145
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	299	145
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	299	145

Nota 30.3. Inne przychody finansowe

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

Nota 31 – Koszty finansowe**Nota 31.1. Koszty finansowe z tytułu odsetek**

Wyszczególnienie	04.2017 - 03.2018	04.2016 - 03.2017
a) od kredytów i pożyczek	1 803	1 188
- od jednostek powiązanych	-	-
- od innych jednostek	1 803	1 188
b) pozostałe odsetki	25	8
- od jednostek powiązanych	-	-
- od innych jednostek	25	8
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 828	1 196

Nota 31.2. Inne koszty finansowe

INNE KOSZTY FINANSOWE	04.2017 - 03.2018	04.2016 - 03.2017
a) ujemne różnice kursowe	9	36
- zrealizowane	9	36
- niezrealizowane	-	-
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
c) pozostałe	-	-
Inne koszty finansowe, razem	9	36

Nota 32 - Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych

W okresie objętym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły zyski lub straty na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych.

Nota 33 – Zyski nadzwyczajne

W okresie objętym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły zyski nadzwyczajne.

Nota 34 - Straty nadzwyczajne

W okresie objętym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły straty nadzwyczajne.

Nota 35 – Podatek dochodowy**Nota 35.1. - Podatek dochodowy bieżący**

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
1. Zysk (strata) brutto	10 672	10 635
2. Korekty konsolidacyjne*)	84	-
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania	-	-
-zwiększenie przychodów do opodatkowania	10	2
-wyłączenie z przychodów	54	144
-koszty nie stanowiące kosztów uzyskania	6 037	3 786
-zwiększenie kosztów podatkowych	4 078	7 038
-darowizny	32	28
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	42	7 213
5. Podatek dochodowy według stawki 19 %	12 597	1 370
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	2 393	-
7. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej, w tym:	-	1 370
- wykazany w rachunku zysków i strat	2 394	1 370
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	2 394	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy	-	-

Nota 35.2. Podatek dochodowy odroczony wykazany w Rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-190	764
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-	-
Podatek dochodowy odroczony, razem	-190	764
łączna kwota podatku odroczonego:	-	-
- ujętego w kapitale własnym	-	-
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy*)	-	-

Nota 36 - Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)

W okresie objętym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty).

Nota 37 - Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

W okresie objętym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Grupa Kapitałowa nie posiadała jednostek podporządkowanych.

Nota 38 - Podział zysku lub pokrycia straty

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
Zysk (strata) netto (w tys. zł)*	8 436	8 502
- zwiększenie kapitału zapasowego	6 590	6 656
- wypłata dywidendy	1 846	1 846

*zysk zaprezentowany jest w wartości skonsolidowanej, natomiast proponowany powyżej podział dotyczy zysku Jednostki Dominującej w kwocie 7 939 tys. zł

Nota 39 - Zysk na jedną akcję

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
Zysk (strata) netto (analizowany) (w tys. zł)	8 436	8 238
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)	0,55	0,54
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	15 382	15 382
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,55	0,54

2.5 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota 40 -Nota objaśniająca do przepłyów pieniężnych

Nota 40.1 –Struktura środków pieniężnych dla działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	04.2017 - 03.2018	04.2016 - 03.2017
I. Zysk (strata) netto	8 436	8 238
II. Korekty razem	588	- 8 738
1. Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw	-	-
2. Amortyzacja	4 219	3 384
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 840	1 215
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-95	-137
6. Zmiana stanu rezerw	-281	1 012
7. Zmiana stanu zapasów	-9 812	-12 877
8. Zmiana stanu należności	-19 092	-12 341
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoter., z wyjątkiem pożyczek i	26 264	13 481
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-382	-563
11. Podatek dochodowy zapłacony	-2 072	-1 910
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	9 057	-500

Nota 40.2 - Struktura środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	462	511
- inne środki pieniężne	173	822
- inne aktywa pieniężne	20	-
środki pieniężne razem	655	1 333

Nota 40.3 – Różnice między zmianami stanu pozycji bilansu i rachunku przepłyów pieniężnych

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
- zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	172	162
- wartość netto zlikwidowanych środków trwałych	-37	-12
- przesunięcie nakładów na wytworzenie WNiP w koszty	-4	24
- korekta wartości netto środków trwałych z tytułu dotacji	-36	-36
Zysk z działalności inwestycyjnej w rachunku przepłyów pieniężnych	95	137
- zmiana stanu zapasów według bilansu	-9 680	-12 527
- korekta z tytułu zużycia na wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych	-132	-350
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepłyów pieniężnych	-9 812	-12 877
- zmiana stanu zobowiązań według bilansu	29 793	30 618
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	-5 706	-12 697
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	-375	-764
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu faktoringu	-2 811	-1 954
- zmiana stanu zobowiązań z nabycia aktywów trwałych i inwestycji	3 292	-3 632
- podatek dochodowy zapłacony	2 072	1 910
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia środków trwałych	-	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek w rachunku przepłyów pieniężnych	26 264	13 481

- zmiana stanu kredytów i pożyczek według bilansu	5 698	12 685
- otrzymane kredyty i pożyczki	-11 534	-16 520
- otrzymane, niespłacone odsetki od kredytów	-42	-30
-korekta o wartość odsetek lat poprzednich zapłaconych bieżąco	80	
Splata kredytów i pożyczek w rachunku przepływów pieniężnych	- 5 798	-3 864
- zmiana stanu innych zobowiązań według bilansu	3 372	2 718
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu factoringu	-2 811	-1 954
- zaciągnięte zobowiązania z tytułu leasingu	- 3 596	-3 340
Płatności z tytułu leasingu w rachunku przepływów pieniężnych	-3 035	-2 576
- odsetki i prowizje od kredytów, pożyczek, leasingu, factoringu	- 1 840	-1 215
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	-20	27
Zapłacone odsetki z działalności finansowej w rachunku przepływów pieniężnych	- 1 860	-1 188

2.6 DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 41 - Informacje o instrumentach finansowych

AKTYWA

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-
2. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
5. Pożyczki, należności i środki pieniężne	93 714	74 782
- należności z tytułu dostaw i usług	91 429	73 140
- należności pozostałe	1 028	309
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	602	-
- środki pieniężne	655	1 333
6. Aktywa finansowe przeznaczone do zbycia	-	-
Aktywa finansowe razem	93 714	74 782

PASYWA

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
2. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	27 193	24 443
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione w nominale	102 837	77 031
Zobowiązania finansowe razem	130 030	101 474

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 31 marca 2018 roku i 31 marca 2017 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 2018 roku i 31 marca 2017 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej.

Nota 41.1 - Charakterystyka instrumentów finansowych

Nota 41.1.1 - Istotne informacje o instrumentach finansowych

A. Rodzaj instrumentów finansowych

Rodzaje instrumentów finansowych zostały przedstawione w nocie nr 41 dodatkowych not objaśniających.

B. Metody i istotne założenia przyjęte do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej

Nie dotyczy

C. Ujmowanie skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży

Nie dotyczy

D. Wartość wykazywanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej i ujmowanie skutków ich przeszacowania

Nie dotyczy

E. Tabela zmian w kapitale z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

Nie dotyczy

F. Zasady wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

Nie dotyczy

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

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

H. Obciążenie ryzykiem kredytowym

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

Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej na ryzyko nieściągalności nie jest znaczące.

I. Obciążenie ryzykiem walutowym

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

J. Obciążenie ryzykiem związanym z płynnością

Kierownictwo Jednostki Dominującej monitoruje ryzyko braku funduszy. Zestawienie posiadanych przez Grupę Kapitałową kredytów i pożyczek zaprezentowane został w notach 19 i 20.

Nota 41.1.2 - Aktywa finansowe wyceniane w wysokości skorygowanej ceny nabycia

Nie dotyczy

Nota 41.1.3 - Aktywa i zobowiązania finansowe nie wyceniane w wartości godziwej

Nie dotyczy

Nota 41.1.1.4 - Umowy dotyczące przekształcenia aktywów finansowych w papiery wartościowe i/lub umowy odkupu

Nie dotyczy

Nota 41.1.5 - Powody zmian zasad wyceny aktywów finansowych

Nie dotyczy

Nota 41.1.6 - Kwoty odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych

Nie dotyczy

Nota 41.1.7 - Przychody z odsetek

Przedstawione w nocie nr 30.2. do rachunku zysków i strat

Nota 41.1.8 - Odsetki zrealizowane od pożyczek udzielonych lub należności własnych w części objętej odpisami aktualizującymi

Nie dotyczy

Nota 41.1.9 - Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

Przedstawione w nocie nr 31.1. do rachunku zysków i strat

Nota 41.1.10 - Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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 Grupy Kapitałowej. Grupa Kapitałowa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy Kapitałowej obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd Jednostki Dominującej 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.

Nota 41.1.11 - Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny w zakresie dotyczącym wyceny instrumentów zabezpieczających

Nie dotyczy

Nota 41.1.12 - Informacje o posiadanych instrumentach finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi

W okresie objętym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Grupa Kapitałowa nie posiadała instrumentów finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi.

Nota 42 - Pozycje pozabilansowe

Nie dotyczy (zobowiązania warunkowe opisano w nocie nr 23.2).

Nota 43 - Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W okresie objętym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Grupa Kapitałowa nie zaniechała żadnego typu działalności.

Nota 44 - Koszt zapasów przeznaczonych na wytworzenia środków trwałych i środków trwałych w budowie

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
Środki trwałe	126	309
grunty, budynki i budowle	42	186
maszyny i urządzenia	47	92
inne środki trwałe	37	31
środki trwałe w budowie	6	41
Razem	132	350

Nota 45 – Nakłady inwestycyjne poniesione

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
Wartości niematerialne i prawne	1 975	1 277
Licencje	316	244
Inne	1 659	1 033
Środki trwałe	10 531	9 699
grunty, budynki i budowle	6 036	5 191
maszyny i urządzenia	770	1 177
środki transportu	3 541	2 266
inne środki trwałe	184	1 065
Środki trwałe w budowie	550	377
Zaliczki na środki trwałe	40	45
Razem	11 121	11 398

Nota 46 - Planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

W okresie 01.04.2017 – 31.03.2018 Grupa Kapitałowa nie poniosła nakładów na ochronę środowiska. W roku obrotowym 01.04.2017 – 31.03.2018, do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa poniosła nakłady związane z rozbudową budynku handlowo-magazynowego w Sandomierzu. Szacowany koszt inwestycji wyniesie 1 mln zł.

Ponadto planowane są nakłady na rozbudowę infrastruktury informatycznej, w tym modernizację i wymianę sprzętu IT. Na bieżąco Spółka będzie kontynuować wymianę przestarzałej floty samochodowej i jej powiększenie w miarę rozwoju przedsiębiorstwa.

Nota 47 - Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Spółki w przedsiębiorstwie Spółki, bez względu na to, czy były one odpowiednio zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku.

Nie dotyczy

Nota 48 – Jednostki powiązane

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):

GRODNO S.A. /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	-	-

GRODNO S.A. /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	-	-

G R O D N O S . A .

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 kwietnia 2017 do 31 marca 2018

GRODNO S.A. /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		

GRODNO S.A. /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	-	-

GRODNO S.A. /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	-	-

GRODNO S.A. /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 Przemyślu, ul. Bohaterów Getta 63	129	-	-
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wilcza 51	31	-	-

GRODNO S.A. /Monika Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2018	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2018
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-

GRODNO S.A. /RGB Technik 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	-	-

BARGO Sp. z o.o. /RGB Technik Sp. z o.o.	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2018	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2018
Sprzedaż usług	21	8	-

BARGO Sp. z o.o. /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	1	-	1
Sprzedaż towarów	29	16	-

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

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

GRODNO S.A. /INEGRO Sp. z o.o.	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2017	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2017
Dostawa towarów	160	-	124
Dostawa środków trwałych	47	57	-
Dostawa usług	4	15	-
Sprzedaż usług	1	3	-

GRODNO S.A. /Andrzej Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2017	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2017
Wynajem nieruchomości w Michałowie-Grabinie, ul. Kwiatowa 14	238	-	-
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91	138	-	6
Obciążenie kosztami eksploatacji nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91	10	3	-
Sprzedaż towarów	2	3	-
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-

GRODNO S.A. /Jarosław Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2017	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2017
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Tamka 6/8	130	-	-
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-

GRODNO S.A. /Andrzej Jurczak i Jarosław Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2017	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2017
Wynajem nieruchomości w Bydgoszczy, ul. Łużycka 27	344	-	-
Wynajem nieruchomości w Przemyślu, ul. Bohaterów Getta 63	127	-	-
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wilcza 51	30	-	-

GRODNO S.A. /Monika Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2017	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2017
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-

GRODNO S.A. /RGB Technik Sp. z o.o.	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2017	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2017
Dostawa towarów	5 170	371	-
Sprzedaż usług	10	-	2
Sprzedaż towarów	217	-	-

Nota 49 - Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

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

Nota 50 – Wspólne przedsięwzięcia

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Grupa Kapitałowa nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć podlegających konsolidacji.

Nota 51 – Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
Pracownicy fizyczni	101	85
Pracownicy umysłowi	347	303
Razem	448	388

Nota 52 – Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących Jednostki Dominującej

Członek Zarządu	04.2017 - 03.2018	04.2016 - 03.2017
Andrzej Jurczak	152	156
Jarosław Jurczak	144	148
Monika Jurczak	133	136

Członek Rady Nadzorczej	04.2017 - 03.2018	04.2016 - 03.2017
Mirosława Jurczak-Serwińska (członek RN do 28.09.2016)	0	0
Tomasz Filipowski	6	9
Dariusz Skłodowski	3	9
Mariusz Wingralek (członek RN do 28.09.2016)	0	0
Marcin Woźniak	6	9
Szczepan Czyczerski	0	6
Romuald Wojtkowiak	6	6

Nota 53 – Umowy zobowiązujące (osoby zarządzające/nadzorujące)

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

Nota 54 – Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Nie wystąpiły żadne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za okres obrotowy zakończony 31 marca 2018 roku.

Nota 55 - Informacja o dacie zawarcia przez Spółkę umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań skonsolidowanych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania skonsolidowanego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa

Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 kwietnia 2017 roku do 31 marca 2018 roku została zawarta w dniu 20 lipca 2018 roku.

Nota 56 - Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanych sprawozdań, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 kwietnia 2017 roku do 31 marca 2018 roku wynosi 6,5 tys. zł powiększone od podatek od towarów i usług.

Nota 57 – Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły żadne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za okres obrotowy zakończony 31 marca 2018 roku.

Nota 58 – Poprzednik prawny Spółki

Poprzednikiem prawnym Jednostki Dominującej była spółka GRODNO sp. z o.o., która została przekształcona w spółkę akcyjną. Spółka przekształcona w dniu 20 listopada 2009 roku uzyskała wpis do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS: 0000341683.

Nota 59 – Inflacja

Nie dotyczy.

Nota 60 - Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Grupa Kapitałowa nie dokonywała zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Nota 61 – Korekty błędów podstawowych

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Grupa Kapitałowa nie dokonywała korekt błędów podstawowych.

Nota 62 – Założenie kontynuowania działalności

Grupa Kapitałowa posiada pełną zdolność do kontynuacji działalności; skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Nota 63 - Połączenia

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Grupa Kapitałowa nie dokonywała połączenia z innym podmiotem.

Nota 64 – Metoda praw własności

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Grupa Kapitałowa nie stosowała wyceny metodą praw własności.

Nota 65 – Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

Nie dotyczy.

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

Marta Olszewska

*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych*

Monika Jurczak

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 24 lipca 2018 roku