

GRODNO SPÓŁKA AKCYJNA

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES

OD 1 KWIETNIA 2017 ROKU DO 31 GRUDNIA 2017 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 grudnia 2017 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę **259 002 tys. złotych**
- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 kwietnia 31 grudnia 2017 roku (wariant porównawczy) wykazujące zysk netto w kwocie **7 607 tys. złotych**
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 kwietnia 31 grudnia 2017 roku wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę **5 877 tys. złotych**
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok okres od 1 kwietnia 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenia stanu środków pieniężnych o kwotę **373 tys. złotych**
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane identyfikujące Jednostkę Dominującą

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

Przekształcona Spółka w dniu 20 listopada 2009 roku została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000341683. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

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

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

Zgodnie ze Statutem Spółki czas jego trwania jest nieoznaczony.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku i obejmuje okres 9 miesięcy od 1 kwietnia do 31 grudnia 2017 roku.

2. Skład zarządu i rady nadzorczej Jednostki Dominującej

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

- 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 wchodził:

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

3. 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 grudnia 2017 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 grudnia 2017 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	314 151	100,00%	7 292	100,00%	247 302	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	1902	0,61%	506	6,94%	7 554	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	29 706	9,46%	-139	-1,91%	18 595	7,52%	Dzieskanów Polski, ul.Kolejowa 223, 05-092 Łomianki	Handel hurtowy i detaliczny art. Elektrycznymi i elektrotechnicznymi
EL-CORTE Sp. z o.o.	jednostka zależna	7 723	2,46%	40	0,55%	7 395	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 31.12.2017 tys. PLN	od 01.04.2016 do 31.12.2016 tys. PLN	od 01.04.2017 do 31.12.2017 tys. EUR*	od 01.04.2016 do 31.12.2016 tys. EUR*
Przychody netto ze sprzedaży	327 187	251 216	77 351	57 325
Zysk (strata) na sprzedaży	10 608	9 241	2 508	2 109
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 627	9 651	2 512	2 202
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	9 540	8 917	2 255	2 035
Zysk (strata) brutto	9 540	8 917	2 255	2 035
Zysk (strata) netto	7 607	7 181	1 798	1 639
EBITDA	13 713	12 157	3 242	2 774
Amortyzacja	3 086	2 506	730	572

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2017 tys. PLN	31.03.2017 tys. PLN	31.12.2017 tys. EUR*	31.03.2017 tys. EUR*
Aktywa trwałe	72 431	64 540	17 366	15 295
Aktywa obrotowe	186 572	136 690	44 732	32 393
Aktywa razem	259 002	201 230	62 097	47 687
Należności długoterminowe	312	231	75	55
Należności krótkoterminowe	116 309	73 448	27 886	17 406
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 706	1 333	409	316
Zobowiązania krótkoterminowe	166 968	118 887	40 032	28 174
Zobowiązania długoterminowe	27 679	23 890	6 636	5 661
Zobowiązania razem	196 590	144 694	47 134	34 289
Kapitał własny	62 413	56 536	14 964	13 398

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.04.2017 do 31.12.2017 tys. PLN	od 01.04.2016 do 31.12.2016 tys. PLN	od 01.04.2017 do 31.12.2017 tys. EUR*	od 01.04.2016 do 31.12.2016 tys. EUR*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	6 611	7 674	1 563	1 751
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-5 922	-6 338	-1 400	-1 446
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-316	-1 545	-75	-353
Przepływy pieniężne netto razem	373	-209	88	-48
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	373	-209	88	-48
Środki pieniężne na początek okresu	1 333	1 541	315	352
Środki pieniężne na koniec okresu	1 706	1 333	403	304

* przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2017 roku - 4,1709 EUR/PLN i na dzień 31 marca 2017 roku – 4,2198 EUR/PLN.

- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 kwietnia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku – 4,2299 EUR/PLN, od 1 kwietnia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku – 4,3823 EUR/PLN.

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

Marta Olszewska

*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych*

Monika Jurczak

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 13 lutego 2018 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	NOTA	31.12.2017	31.03.2017
I. Aktywa trwałe		72 431	64 540
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	11 125	7 607
- wartość firmy		7 271	5 383
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2, 3	59 525	51 023
3. Należności długoterminowe		312	231
3.1. Od jednostek powiązanych		-	-
3.2. Od pozostałych jednostek		2312	231
4. Inwestycje długoterminowe		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		1 028	888
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	4	1 014	875
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		14	13
II. Aktywa obrotowe		186 572	136 690
1. Zapasy	5	68 205	60 754
2. Należności krótkoterminowe	6	116 309	73 448
2.1. Od jednostek powiązanych		572	453
2.2. Od pozostałych jednostek		115 738	72 996
3. Inwestycje krótkoterminowe	7	1 706	1 333
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 706	1 333
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 706	1 333
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	351	1 155
Aktywa razem		259 002	201 230

PASYWA	NOTA	31.12.2017	31.03.2017
I. Kapitały razem		62 413	56 536
1. Kapitał akcyjny	9	1 538	1 538
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy		-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		-	-
4. Kapitał zapasowy	10	53 416	46 760
5. Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe		-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-266	-
8. Zysk (strata) netto		7 607	8 238
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku		-	-
10. Kapitał udziałowców mniejszościowych		117	
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		196 590	144 694
1. Rezerwy na zobowiązania	11	1 772	1 719
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku		1 306	1 198
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i		435	512
a) długoterminowa		259	259
b) krótkoterminowa		176	253
1.3. Pozostałe rezerwy		32	9
a) długoterminowe		-	-
b) krótkoterminowe		32	9
2. Zobowiązania długoterminowe	12	27 679	23 890

2.1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek		27 679	23 890
3. Zobowiązania krótkoterminowe	13	166 968	118 887
3.1. Wobec jednostek powiązanych		443	132
3.2. Wobec pozostałych jednostek		166 491	118 754
3.3. Fundusze specjalne		33	1
4. Rozliczenia międzyokresowe		171	198
4.1. Ujemna wartość firmy		-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		171	198
a) długoterminowe		135	162
b) krótkoterminowe		36	36
P a s y w a r a z e m		259 002	201 230

WARTOŚĆ KSIĘGOWA AKCJI

Wyszczególnienie	30.06.2017	31.03.2017
Wartość księgowa (w tys. zł)	62 413	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)	0,0040	0,0037
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,06	3,68
Rozwodniona liczba akcji (tys. szt.)	15 382	15 382
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w tys. zł)	0,0040	0,0037
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,06	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 13 lutego 2018 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	NOTA	01.04.- 31.12.2017	01.04.- 31.12.2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i		327 187	251 216
- od jednostek powiązanych		-	194
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		3 174	2 056
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		324 013	249 160
II. Koszty działalności operacyjnej		316 579	241 976
1. Amortyzacja		3 086	2 506
2. Zużycie materiałów i energii		2 592	2 155
3. Usługi obce		12 818	8 841
4. Podatki i opłaty		662	530
5. Wynagrodzenia		22 629	19 324
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia dla		5 298	4 273
7. Pozostałe koszty rodzajowe		2 593	2 024
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		266 900	202 322
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (I-II)		10 608	9 241
VII. Pozostałe przychody operacyjne		821	871
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		148	37
2. Dotacje		-	-
3. Inne przychody operacyjne		673	834
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		802	460
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	100
3. Inne koszty operacyjne		802	360
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		10 627	9 651
X. Przychody finansowe		285	100
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
2. Odsetki, w tym:		278	100
- od jednostek powiązanych		-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
5. Inne		7	1
XI. Koszty finansowe		1 372	834
1. Odsetki, w tym:		1 372	834
- dla jednostek powiązanych		-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
4. Inne		-	-
XII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem (IX+X-XI)		9 540	8 917
XIII. Podatek dochodowy		1 914	1 736
a) część bieżąca		1 944	978
b) część odroczone		-30	758
XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)		-	-
XVI. Zysk (strata) netto (XII-XIII-XIV+/-XV)		7 607	7 181
XVII. Inne całkowite dochody	15	7 607	7 181
XVIII. Zysk przypadający udziałowcom mniejszościowym		19	-
XVIII. Całkowite dochody ogółem (XVI+XVII)		-	-

WARTOŚĆ KSIĘGOWA AKCJI

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zysk (strata) netto na jedną akcję	0,49	0,47
Zwykły	0,49	0,47
Rozwodniony	0,49	0,47
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)	0,49	0,47
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. zł)	15 382	15 382
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,49	0,47

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

Michałów Grabina, dnia 13 lutego 2018 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	NOTA	01.04.- 31.12.2017	01.04.- 31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk netto		7 607	7 181
- zysk przypadający udziałowcom mniejszościowym		19	-
II. Korekty razem		-1 015	493
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych		-	-
2. Amortyzacja		3 086	2 506
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 390	816
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		-115	1
6. Zmiana stanu rezerw		53	842
7. Zmiana stanu zapasów		- 7 539	-244
8. Zmiana stanu należności		-42 943	-17 635
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i		45 012	14 668
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		637	534
11. Podatek dochodowy zapłacony		-596	-995
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)		6 611	7 674
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		1 253	72
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów		152	72
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. Korekty z ujęcia w konsolidacji jednostki wcześniej nie konsolidowanej		1 101	-
II. Wydatki		-7 176	-6 410
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych		-7 042	-6 018
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		-	-392
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		-133	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-5 922	-6 338
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		9 573	5 824
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów		-	-
2. Kredyty i pożyczki		9 473	5 823
3. Odsetki		2	-
4. Inne wpływy finansowe		98	1
II. Wydatki		-9 888	-7 369
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-1 846	-915
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-

4. Spłaty kredytów i pożyczek		-4 095	-3 678
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-2 265	-1 942
8. Odsetki		-1 382	-834
9. Inne wydatki finansowe		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-316	-1 545
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		373	-209
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		373	-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:		1 706	1 333
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	1

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

Marta Olszewska

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie

ksiąg rachunkowych

Monika Jurczak

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 13 lutego 2018 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.04.- 31.12.2017	01.04.- 31.12.2016
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	-	-
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	8 238	9 018
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 238	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po	8 238	9 018
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	8 502	9 018
- podział zysku - wypłata dywidendy	1 846	2 615
- podwyższenie kapitału zapasowego	6 656	6 403
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-264	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty z konsolidacji jednostki niekonsolidowanej	-2	-

		-266	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-266	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-266	-
8. Wynik netto		7 607	7 181
a) zysk netto		7 607	7 181
b) strata netto		-	-
c) odpisy z zysku		-	-
9. Kapitał przypadający udziałowcom mniejszościowym		117	
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)		62 413	55 479
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału		62 413	55 479

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

Marta Olszewska

*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych*

Monika Jurczak

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 13 lutego 2018 roku

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 KWIEŃNIA DO 30 CZERWCA 2017 ROKU

1. DODATKOWE INFORMACJE

1.1 INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

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

- 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 13 504 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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, iż śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 grudnia 2017 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 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 31.12.2017 roku i obejmuje okres 9 miesięcy.

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 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 31.12.2016 roku.

1.2.3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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 Grupę Kapitałową 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 ZASTRZEŻEN 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 2016 roku oraz 31 marca 2017 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 1.2.6 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 sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę 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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYNIKAJĄCE ZE ZMIAN w ZAKRESIE REGULACJI MSSF

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 31.12.2017 roku dopuszczonymi do stosowania w Unii Europejskiej.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka 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 OPUBLIKOWANE, ALE NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE:

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 *Data wejścia w życie MSSF 15* (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 12 września 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych

rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,

- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,

- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014–2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – Zmiany do MSSF 12 oraz MSSF 1 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

- Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

- Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość Spółki.

Spółka 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 Spółka nie zmieniała zasad rachunkowości .

1.2.8.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

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

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jej użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,

- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

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

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

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

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

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

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

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

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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

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

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

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

Grunty, budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług, jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w 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 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

1.2.8.6. 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 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 księgowe); 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 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, którego dotyczą.

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

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

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

Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

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

- różnic kursowych stanowiących koszty finansowania zewnętrznego, które dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania operacyjnego, które włącza się do tych aktywów i traktuje, jako korekty kosztów odsetkowych,
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej, Spółka przyjęła zgodnie z tabelą NBP nr 251/A/NBP/2017, 064/A/NBP/2017:

Kurs waluty	29.12.2017	31.03.2017
EUR	4,1709	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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji akcji własnych.

1.2.8.9. REZERWY

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

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. Spółka 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 sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

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

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 ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

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

1.2.8.12.6. Dotacje

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

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 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 Spółki; lub
- b. obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:
 - nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
 - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

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

1.2.8.16. SZACUNKI ZARZĄDU

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki 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 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 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 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 Spółki.

1.3. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW GEOGRAFICZNYCH

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

Każdy z segmentów działalności operacyjnej Spółki spełnia następujące warunki:

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

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

2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

2.1 AKTYWA

Nota 1 – Wartości niematerialne i prawne

Nota 1.1 - Zmiana wartości niematerialnych i prawnych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 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:		inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
				- oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	146	3 224	3 224	4 273	-	7 644
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	288	288	1 377	-	1 665
- nakłady na WNiP	-	-	-	-	1 374	-	1 374
- zakup	-	-	288	288	3	-	291
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-					
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	146	3 512	3 512	5 650	-	9 309
e) skumulowana amortyzacja	-	-	2 214	2 214	3 059	-	5 273
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-					
- naliczenia umorzenia	-	-	145	145	37	-	182
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	2 359	2 359	3 096	-	5 455
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	1 153	1 153	2 554	-	3 854

Nota 2 – Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2.1 - Zmiana środków trwałych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia 2017 do 30 czerwca 2017 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	3 877	624	3 324	161	10 626
- zakup	2 639	3 195	580	600	147	7 162
- pozostałe	-	682	44	2724	13	3 464
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	12	101	818	109	1 040
- likwidacji/kradzieży	-	12	44	-	69	125
- pozostałe	-	-	57	818	40	915
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	13 166	41 098	4 982	17 053	6 507	82 806
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	5 828	2 513	8 599	4 967	21 907
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	1 048	296	529	35	1 908
- zwiększenia	-	1 050	395	1 347	144	2 936
- zmniejszenia	-	2	99	818	109	1 028
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	6876	2 809	9 128	5 002	23 815
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	13 166	34 222	2 173	7 925	1 505	58 991

Nota 3 – Nakłady i zaliczki na środki trwałe w budowie

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.03.2017
1. Środki trwałe w budowie, w tym:	533	395
a) rozbudowa biura w Michałowie Grabinie	-	355
b) rozbudowa Sandomierz	437	40
c) pozostałe	64	-
2. Zaliczki na środki trwałe w budowie	1	529
Razem	534	924

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Grupa Kapitałowa poniosła nakłady na rozbudowę budynku handlowo usługowego w Sandomierzu oraz adaptację pomieszczeń biurowych w Michałowie Grabinie.

Nota 4 – Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.03.2017
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na	875	602
a) odniesionych na wynik finansowy	875	602
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	1 014	875
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami	1 014	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	1 014	875
a) odniesionych na wynik finansowy	1 014	875
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 5 – Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.03.2017
a) materiały	123	12
b) półprodukty i produkty w toku	-	-
c) produkty gotowe	-	-
d) towary	68 082	60 742
e) zaliczki na dostawy	-	-
Zapasy, razem	68 205	60 754

Nota 5.1 - Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Wyszczególnienie	30.06.2017	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

Nota 6 - Należności krótkoterminowe**Nota 6.1 - Należności krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.03.2017
a) od jednostek powiązanych	572	453
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	572	453
- do 12 miesięcy	572	453
- powyżej 12 miesięcy	-	-

- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- inne	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	115 738	72 996
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	114 701	72 687
- do 12 miesięcy	114 701	72 687
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	265	4
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- inne	771	305
Należności krótkoterminowe netto, razem	116 309	73 448
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 410	1 410
Należności krótkoterminowe brutto, razem	117 719	74 858

Nota 6.2 - Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.03.2017
Stan na początek okresu	1 410	1 845
a) zwiększenia (z tytułu)	-	393
- utworzenie odpisów	-	393
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	828
- rozwiązanie odpisów	-	828
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na	1 410	1 410

Nota 6.3. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	30.06.2017	31.03.2017
a) w walucie polskiej	117 456	74 348
b) w EUR	62	121
- w EUR po przeliczeniu na zł	263	510
Należności krótkoterminowe, razem	117 719	74 858

Nota 7 – Krótkoterminowe aktywa finansowe**Nota 7.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe (specyfikacja)**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.03.2017
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 706	1 333
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	963	511
- inne środki pieniężne	728	822
- inne aktywa pieniężne	15	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 706	1 333

Nota 7.2. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.03.2017
a) w walucie polskiej	1 676	936
b) w EUR	7	94
- w EUR po przeliczeniu na zł	30	397
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 706	1 333

Nota 8 - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.03.2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	351	1 155
-ubezpieczenie majątkowe	267	507
-pozostałe	84	648
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	351	1 155

2.2. PASYWA

Nota 9 - Kapitał zakładowy

Nota 9.1 - Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 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	31.12.2014	31.12.2014
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 9.2 - 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	31.12.2014	31.12.2014
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 10 - Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	31.12.2017	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 11 – Rezerwy

Nota 11.1. Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2017	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	1 306	1 198
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic	1 306	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	1 306	1 198
a) odniesionej na wynik finansowy	1 306	1 198
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 11.2. Zmiana stanu długoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)

Wyszczególnienie	31.12.2017	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 11.3. Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)

Wyszczególnienie	31.12.2017	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 (z tytułu)	-	-
- zmiana prezentacji rezerwy na niewykorzystane urlopy	-	-
e) stan na koniec okresu	176	253

Nota 11.4. Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.03.2017
a) stan na początek okresu	9	7
- rezerwa na spodziewane koszty dotyczące okresu	9	7
b) zwiększenia (z tytułu)	32	9
- rezerwa na spodziewane koszty dotyczące okresu	32	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	32	9

Nota 12 - Zobowiązania długoterminowe**Nota 12.1 - Zobowiązania długoterminowe**

Wyszczególnienie	31.12.2017	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	27 679	23 890
- kredyty i pożyczki	22 822	21 219
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	4 857	2 515
- rozliczenie leasingu	4 676	2 515
- pozostałe - kaucja gwarancyjna z tytułu prac budowlanych	181	156
Zobowiązania długoterminowe, razem	27 679	23 890

Nota 12.2 - Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek**Nota 12.2.1 - Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 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	6 906	PLN	WIBOR 3M + marża banku	23.09.2023	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	3 000	PLN	1 521	PLN	WIBOR 3M + marża banku	12.01.2024	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	1 240	PLN	907	PLN	WIBOR 3M + marża banku	02.03.2026	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	4 000	PLN	3 044	PLN	WIBOR 3M + marża banku	29.03.2026	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	10 000	PLN	6 533	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 1M + marża banku	02.04.2027	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na wierzytelnościach	
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	1 250	PLN	1 177	PLN	WIBOR 1M + marża banku	09.07.2027	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na wierzytelnościach	
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	2 100	PLN	1 908	PLN	WIBOR 1M + marża banku	30.04.2027	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na wierzytelnościach	

Nota 12.2.2 - 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 13- Zobowiązania krótkoterminowe**Nota 13.1 - Zobowiązania krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.03.2017
a) wobec jednostek zależnych	-	126
- 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	443	6
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	443	6
- do 12 miesięcy	443	6
- powyżej 12 miesięcy	-	-
f) wobec jednostki dominującej	-	-
g) wobec pozostałych jednostek	166 491	118 754
- kredyty i pożyczki, w tym:	23 035	22 060
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	8 949	7 301
- zobowiązania leasingowe	1 187	2 351
- zobowiązania faktoringowe	7 762	4 950
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	120 955	80 878
- do 12 miesięcy	120 955	80 878
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	206	141
- zobowiązania wekslowe	-	-
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 079	4 046
- z tytułu wynagrodzeń	1 244	921
- inne	5 022	3 407
h) fundusze specjalne (wg tytułów)	33	1
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	33	1
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	166 968	118 887

Nota 13.2. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.03.2017
a) w walucie polskiej	166 312	118 820
b) w EUR	153	16
- w EUR po przeliczeniu na zł	642	67
b) w GBP	3	-
- w GBP po przeliczeniu na zł	14	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	166 968	118 887

Nota 13.3 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek**Nota13.3.1 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 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	910	PLN	23	PLN	WIBOR 1M + marża banku	02.04.2027	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na wierzytelnościach	
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	1 250	PLN	31	PLN	WIBOR 1M + marża banku	09.07.2027	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na wierzytelnościach	
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	2 100	PLN	61	PLN	WIBOR 1M + marża banku	30.04.2027	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na wierzytelnościach	
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	8 000	PLN	7 896	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	9 039	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	2 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża banku	31.01.2019	wesel	
Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16	3 000	PLN	2 772	PLN	WIBOR 1M + marża banku	28.11.2018	Zastaw rejestrowy na zapasach + cesja wierzytelności	

Nota 13.3.2 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2017 roku

Nazwa (firma) jednostki	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	08.12.2017	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	

Nota 14 - Wartość księgową na jedną akcję oraz rozwodniona wartość księgową na jedną akcję

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.03.2017
Wartość księgową (w tys. zł)	62 413	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 księgową na jedną akcję (w zł)	4,06	3,68
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w zł)	4,06	3,68

Nota 15 - Podział zysku lub pokrycie straty

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.03.2017
Zysk (strata) netto z lat ubiegłych (w tys. zł)	8 238	9 018
a) zwiększenie kapitału zapasowego	5 392	6 250
b) wypłata dywidendy	1 846	2 768
- dywidenda na 1 akcję	0,16	0,18
zwykłą	0,16	0,18
uprzywilejowaną	0,16	0,18

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

Marta Olszewska

*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych*

Monika Jurczak

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 13 lutego 2017 roku