



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 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. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Jednostki Dominującej GRODNO SA dokonał zatwierdzenia 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) zmniejszenia (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 KWIETNIA 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 skonsolidowanym sprawozdaniem 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 da

cie), Komisja Europejska podjęła decyzję o niezatwierdzaniu omawianego przejściowego standardu w oczekiwaniu na standard właściwy,

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Koncepcyjnych 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 od 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 od 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 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 odzyskiwalna. 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 amortyzowanego 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. ODROZCZONY 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 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 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: | | 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 | - | 7 643 |
| 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) | - | 1417 | 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 | |

G R O D N O S . A .

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

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. Orląt 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 | |

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 wartości 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 faktora 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 faktora do 3 000 tys. zł.
- podpisany weksel in blanco tytułem zabezpieczenia zobowiązań wobec Bank Millennium S.A. z tytułu zawartej umowy, z limitem faktora 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 |
| -utylizacja 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 nieuwjętej 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 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota 40 -Nota objaśniająca do przepływów 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 przepływów 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 przepływów 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 przepływów 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 przepływów 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 notcie 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 | | |

GRODNO 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 Przemyśle, 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 Czyzerski | 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 o 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