



GRODNO SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY

OD 1 KWIETNIA 2017 ROKU DO 31 MARCA 2018 ROKU

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

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2018 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę **227 548 tys. złotych**
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 kwietnia 2017 roku do 31 marca 2018 roku (wariant porównawczy) wykazujące zysk netto w kwocie **7 939 tys. złotych**
- 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 **6 093 tys. złotych**
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok okres od 1 kwietnia 2017 roku do 31 marca 2018 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **758 tys. złotych**
- Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

WPROWADZENIE DO 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 Spółki czas jego trwania jest nieoznaczony.

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

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

2. Skład zarządu i rady nadzorczej

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

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

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zarząd GRODNO SA dokonał zatwierdzenie 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%	Dzieskanów 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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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	413 093	326 720	97 959	74 953
Zysk (strata) na sprzedaży	11 187	11 516	2 653	2 642
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 255	11 708	2 669	2 686
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	9 948	10 635	2 359	2 440
Zysk (strata) brutto	9 948	10 635	2 359	2 440
Zysk (strata) netto	7 939	8 502	1 883	1 950
EBITDA	15 091	15 068	3 579	3 457
Amortyzacja	3 836	3 360	910	771

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	74 456	71 976	17 692	17 057
Aktywa obrotowe	153 092	121 907	36 377	28 889
Aktywa razem	227 548	193 882	54 069	45 946
Należności długoterminowe	288	231	68	55
Należności krótkoterminowe	91 578	70 095	21 760	16 611
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	532	1 290	126	306
Zobowiązania krótkoterminowe	141 087	111 693	33 524	26 469
Zobowiązania długoterminowe	22 201	23 812	5 275	5 643
Zobowiązania razem	164 655	137 083	39 124	32 486
Kapitał własny	62 893	56 800	14 944	13 460

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	7 921	10 203	1 878	2 341
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-7 631	-17 583	-1 810	-4 034
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 047	7 129	-248	1 635
Przepływy pieniężne netto razem	-758	-252	-180	-58
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-758	-252	-180	-58
Środki pieniężne na początek okresu	1 290	1 541	306	354
Środki pieniężne na koniec okresu	532	1 290	126	296

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	56 800	50 913	13 496	12 098
Kapitał własny na koniec okresu	62 893	56 800	14 904	13 496

* przeliczone na EUR według następujących zasad:

* poszczególne pozycje bilansu oraz pozycje zestawienia zmian w kapitale własnym przeliczone 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 przeliczone 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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	NOTA	31.03.2018	31.03.2017
I. Aktywa trwałe		74 456	71 976
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	3827	2 224
- wartość firmy	2		
2. Rzeczowe aktywa trwałe	3	51 753	50 662
3. Należności długoterminowe	4	288	231
3.1. Od jednostek powiązanych			
3.2. Od pozostałych jednostek		288	231
4. Inwestycje długoterminowe	5	17 958	18 296
4.1. Nieruchomości			
4.2. Wartości niematerialne i prawne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		17 950	18 287
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		17 517	17 855
b) w pozostałych jednostkach		433	433
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		8	8
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		631	563
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	6	618	550
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6	13	13
II. Aktywa obrotowe		153 092	121 907
1. Zapasy	7	59 058	49 386
2. Należności krótkoterminowe	8, 9	91 578	70 095
2.1. Od jednostek powiązanych	48	10 273	2 477
2.2. Od pozostałych jednostek		81 305	67 618
3. Inwestycje krótkoterminowe		1 134	1 290
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10	1 134	1 290
a) w jednostkach powiązanych		602	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		532	1 290
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1	1 321	1 136
A k t y w a r a z e m		227 548	193 882

PASYWA	NOTA	31.03.2018	31.03.2017
I. Kapitały razem		62 893	56 800
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		7 939	8 502
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku	17	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		164 655	137 083
1. Rezerwy na zobowiązania	18	1 204	1 379
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku		929	1 096
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i		274	274
a) długoterminowa		225	225
b) krótkoterminowa		49	49
1.3. Pozostałe rezerwy		-	9
a) długoterminowe		-	-
b) krótkoterminowe		-	9
2. Zobowiązania długoterminowe	19	22 201	23 812
2.1. Wobec jednostek powiązanych		-	-

2.2. Wobec pozostałych jednostek		22 201	23 812
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	141 087	111 693
3.1. Wobec jednostek powiązanych	48	1 927	185
3.2. Wobec pozostałych jednostek		139 122	111 507
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		227 548	193 882

WARTOŚĆ KSIĘGOWA AKCJI

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
Wartość księgowa (w tys. zł)	62 893	56 800
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)	4,09	3,69
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)	4,09	3,69

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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	413 093	326 720
- od jednostek powiązanych		31 425	1 821
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		5 423	2 697
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		407 671	324 024
II. Koszty działalności operacyjnej	27	401 906	315 205
1. Amortyzacja		3 836	3 360
2. Zużycie materiałów i energii		3 291	3 101
3. Usługi obce		14 416	11 847
4. Podatki i opłaty		826	724
5. Wynagrodzenia		27 141	24 641
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia dla		6 169	5 659
7. Pozostałe koszty rodzajowe		3 202	2 625
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		343 024	263 248
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (I-II)		11 187	11 516
VII. Pozostałe przychody operacyjne	28	1 213	1 314
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		133	162
2. Dotacje		-	-
3. Inne przychody operacyjne		1 079	1 153
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	29	1 145	1 122
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	100
3. Inne koszty operacyjne		1 145	1 022
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		11 255	11 708
X. Przychody finansowe	30	295	145
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
2. Odsetki, w tym:		295	145
- od jednostek powiązanych		-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
5. Inne		-	-
XI. Koszty finansowe	31	1 602	1 218
1. Odsetki, w tym:		1 595	1 182
- dla jednostek powiązanych		-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
4. Inne		6	36
XII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem (IX+X-XI)		9 948	10 635
XIII. Podatek dochodowy	35	2 009	2 134
a) część bieżąca		2 244	1 370
b) część odroczone		- 235	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	7 939	8 502
XVII. Inne całkowite dochody		-	-
XVIII. Całkowite dochody ogółem (XVI+XVII)		7 939	8 502

WARTOŚĆ KSIĘGOWA AKCJI

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
Zysk (strata) netto na jedną akcję	0,52	0,55
Zwykły	0,52	0,55
Rozwodniony	0,52	0,55
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	15 382	15 382
Średnia ważona liczba akcji zwykłych po doprowadzeniu do porównywalności (w tys. szt.)	15 382	15 382
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,52	0,55
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. zł)	15 382	15 382
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,52	0,55

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW 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		7 939	8 502
II. Korekty razem		-18	1 701
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych			-
2. Amortyzacja		3 836	3 360
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 612	1 201
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		-54	-113
6. Zmiana stanu rezerw		-175	672
7. Zmiana stanu zapasów		-9 777	-1 509
8. Zmiana stanu należności		-21 540	-8 988
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i		28 292	9 209
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-289	-219
11. Podatek dochodowy zapłacony		-1 923	-1 910
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)		7 921	10 203
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		137	197
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów		137	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		-7 769	-17 780
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych		-3 861	-7 184
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		-2 962	-10 596
- udzielone pożyczki długoterminowe			-
4. Inne wydatki inwestycyjne		-945	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-7 631	-17 583
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		10 057	15 657
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów			-
2. Kredyty i pożyczki		10 054	15 655
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			-
4. Inne wpływy finansowe		2	2
II. Wydatki		-11 104	-8 528
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych			-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-1 845	-915
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			

4. Spłaty kredytów i pożyczek		-4 917	-3 864
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-2 695	-2 576
8. Odsetki		-1 646	-1 173
9. Inne wydatki finansowe			-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-1 047	7 129
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		-758	-252
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-758	-252
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			-
F. Środki pieniężne na początek okresu		1 290	1 541
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	40.2	532	1 290
- 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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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)		56 800	50 913
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
b) korekty błędów podstawowych		-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu		56 800	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
- inne		1	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- nakłady na podwyższenie kapitału		-	-
- wypłaty dywidendy		-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu		53 416	46 760
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
- wypłaty na poczet PDA		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
- z przesunięcia na kapitał podstawowy		-	-
- z przesunięcia na kapitał zapasowy		-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		8 502	9 018
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		8 502	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
b) korekty błędów podstawowych		-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu		8 502	9 018
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		8 502	9 018
- podział zysku - wypłata dywidendy		1 846	2 615
- podwyższenie kapitału zapasowego		6 656	6 403
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-

b) korekty błędów podstawowych		-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu		-	-
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		-	-
8. Wynik netto		7 939	8 502
a) zysk netto		7 939	8 502
b) strata netto		-	-
c) odpisy z zysku		-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)		62 893	56 800
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku		62 893	56 800

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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD 1 KWIEŚNIA 2017 ROKU DO 31 MARCA 2018 ROKU

1. DODATKOWE INFORMACJE

1.1 INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

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

- 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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

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

1.2.1 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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.

Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSR/MSSF jest 1 kwietnia 2014 roku. Na ten dzień Spółka sporządziła sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans otwarcia).

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Sprawozdanie finansowe składa się z:

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

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

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

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

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

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

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

1.2.3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

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 2016 roku oraz 31 marca 2017 roku nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

1.2.5. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI i METODY OBLICZENIOWE

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

MSR/MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). W punkcie 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 sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

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

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

1.2.7.1. NOWE STANDARDY, ZMIANY w OBOWIĄZUJĄCYCH STANDARDACH ORAZ INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY 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 Spółki ani istotnych zmian w prezentacji danych w 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 niezatwierdzeniu omawianego przejściowego standardu w oczekiwaniu na standard właściwy,

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),

- MSSF 17 „Kontrakty ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” –zmiany do programu określonych świadczeń (obowiązują w odniesieniu 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 jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość Spółki.

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

1.2.8. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

1.2.8.1. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

1.2.8.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

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

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jej użytkowania i sprzedaży,

- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

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

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

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

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

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

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

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

1.2.8.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

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

- | | |
|---------------------------|------------------|
| • Budynki i budowle | od 9 do 50 lat |
| • Maszyny i urządzenia | od 2 do 20 lat |
| • Środki transportu | od 1,5 do 10 lat |
| • Pozostałe środki trwałe | od 2 do 25 lat |

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt.

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

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

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

1.2.8.5. UTRATA WARTOŚCI

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

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

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

Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Dla celów przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodek wypracowujący

środki pieniężne ustala się każdorazowo. Na najwyższym poziomie w Spółce ośrodkiem odpowiedzialności jest spółka, z kolei ośrodki odpowiedzialności na najniższym poziomie w Jednostce są wybrane aktywa w ramach spółek.

1.2.8.5.1. Utrata wartości aktywów finansowych

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

1.2.8.5.2. Utrata wartości należności handlowych

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

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

1.2.8.6. LEASING

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

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

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

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

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

Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

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

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

- Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej, Spółka przyjęła zgodnie z tabelą NBP nr 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji akcji własnych.

1.2.8.9. REZERWY

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

1.2.8.10. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

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

1.2.8.11. ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

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

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

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

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

1.2.8.12. UZNAWANIE PRZYCHODÓW

1.2.8.12.1. Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

1.2.8.12.2. Sprzedaż towarów

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

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

1.2.8.12.3. Świadczenie usług

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

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

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

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

1.2.8.12.4. Tantiemy

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

1.2.8.12.5. Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

1.2.8.12.6. Dotacje

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

1.2.8.13. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał

w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Jednostka uznaje koszty z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memoriałowej. Zgodnie z MSR 19 i 37, rezerwa na odprawy emerytalne prezentowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w grupie zobowiązań długo- lub krótkoterminowych, w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

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

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

1.2.8.15. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

- a. możliwy obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki; lub
- b. obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:
 - nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
 - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

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

1.2.8.16. SZACUNKI ZARZĄDU

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

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

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

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

1.2.8.16.1. Odpisy aktualizujące wartość należności

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

1.2.8.16.2. Świadczenia emerytalne

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

1.2.8.16.3. Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

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

1.2.8.16.4. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

1.3. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW GEOGRAFICZNYCH

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

Każdy z segmentów działalności operacyjnej Spółki spełnia następujące warunki:

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

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

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	-	-
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 129	1 010
- oprogramowanie komputerowe	1 129	1 010
d) inne wartości niematerialne i prawne	2 698	1 214
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne razem	3 827	2 224

Nota 1.2 – Struktura własności

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) własne	3 827	2 224
b) używane na podstawie	-	-
- umowy najmu, dzierżawy	-	-
- umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne i prawne razem	3 827	2 224

Nota 1.3. Zmiana wartości niematerialnych i prawnych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia 2017 roku do 31 marca 2018 roku

Wyszczególnienie	a	b	c		d	E	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: - oprogramowanie komputerowe		inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	3 224	3 224	4 273	-	7 498
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-					
- zakup	-	-	314	314	1 533		1 847
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-			-
- likwidacji			-	-			-
- przemieszczenia			-	-			-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	3 538	3 538	5 806		9 344
e) skumulowana amortyzacja	-	-	2 214	2 214	3 059	-	5 273
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-					
- naliczenia umorzenia	-	-	195	195	49		244
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	2 409	2 409	3 108		5 517
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	1 129	1 129	2 698		3 827

Nota 2 – Wartość firmy

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

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

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) środki trwałe, w tym:	51 165	49 738
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	9 912	9 559
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	31 608	31 172
- urządzenia techniczne i maszyny	1 936	1 861
- środki transportu	6 318	5 704
- inne środki trwałe	1 390	1 442
b) środki trwałe w budowie	547	395
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	40	529
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	51 752	50 662

Nota 3.2. Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) własne	43 971	42 865
b) używane na podstawie	7 194	6 873
- umowy najmu, dzierżawy	865	445
- umowy leasingu	6 329	6 428
Środki trwałe bilansowe, razem	51 165	49 738

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	9 559	36 864	3 717	13 264	6 672	69 076
b) zwiększenia (z tytułu)	353	1 749	537	2 345	114	5 098
- zakup	353	1 052	496	40	98	2 040
- pozostałe	-	697	41	2 305	16	3 058
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	12	393	719	276	1 399
- likwidacji/kradzieży	-	7	393	53	250	703
- pozostałe	-	5	-	666	26	697
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 912	38 601	3 861	14 891	5 510	72 776
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	5 692	1 856	7 560	4 230	19 338
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	1 301	69	1 012	-110	2 272
- zwiększenia	-	1 303	459	1 700	166	3 628
- zmniejszenia	-	2	390	688	276	1 356
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	6 993	1 925	8 572	4 120	21 610
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	9 912	31 608	1 936	6 318	1 390	51 165

Nota 3.4. Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

W okresie objętym 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

Spółka 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 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	288	231
- kaucje, wadia	288	231
Należności długoterminowe netto	288	231
c) odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności długoterminowe brutto	288	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	90	27
b) zmniejszenia	33	3
Stan na koniec okresu	288	231

Nota 4.3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych

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

Nota 4.4. Struktura walutowa należności długoterminowych

W okresie objętym 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	17 517	17 855
b) udziały w pozostałych jednostkach	433	433
a) inne inwestycje długoterminowe	8	8
Inwestycje długoterminowe netto	17 958	18 296
c) odpisy aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-
Inwestycje długoterminowe brutto	17 958	18 296

Nota 5.1. Zmiana stanu inwestycji długoterminowych wg tytułów

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
Stan na początek okresu	18 296	4 400
- udziały w jednostkach powiązanych	18 247	4 351
- udziały w pozostałych jednostkach	41	41
- inne inwestycje długoterminowe	8	8
a) zwiększenia	102	13 896
b) zmniejszenia	440	-
Stan na koniec okresu	17 958	18 296

Zgodnie z zawartą w 2017 roku umową zakupu udziałów BARGO Sp. z o.o. w lutym 2018 Spółka podpisała z poprzednimi udziałowcami aneks do umowy obniżający cenę zakupu udziałów.

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	550	602
a) odniesionych na wynik finansowy	550	602
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	618	550
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami	618	550
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z	-	-
3. Zmniejszenia	550	602
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami	550	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	618	550
a) odniesionych na wynik finansowy	618	550
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:	13	13
-aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	13	13
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	13	13

Nota 7 – Zapasy

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) materiały	83	12
b) półprodukty i produkty w toku	-	-
c) produkty gotowe	-	-
d) towary	58 975	49 373
e) zaliczki na dostawy	-	-
Zapasy, razem	59 058	49 386

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	-	-
b) zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	336	336

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

Nota 8 - Należności krótkoterminowe

Nota 8.1. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) od jednostek powiązanych	10 273	2 477
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 273	2 477
- do 12 miesięcy	10 273	2 477
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- inne	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	81 305	67 618
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	80 589	67 310
- do 12 miesięcy	80 589	67 310
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	22	4
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- inne	694	305
Należności krótkoterminowe netto, razem	91 578	70 095
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 117	1 117
Należności krótkoterminowe brutto, razem	92 695	71 212

Nota 8.2. Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:	10 273	2 477
- jednostek zależnych	10 271	2 471
- jednostek współzależnych	-	-
- jednostek stowarzyszonych	-	-
- znaczącego inwestora	2	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	10 273	2 477
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	10 273	2 477

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	1 117	1 845
a) zwiększenia (z tytułu)	-	100
- utworzenie odpisów	-	100
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	828
- wykorzystanie odpisów	-	828
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na	1 117	1 117

Nota 8.4. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) w walucie polskiej	92 369	70 702
b) w EUR	77	121
- w EUR po przeliczeniu na zł	326	510
Należności krótkoterminowe, razem	92 695	71 212

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	32 273	24 586
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	40 605	30 444
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	254
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	19
e) powyżej 1 roku	-	-
f) należności przeterminowane	19 101	15 601
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	91 979	70 904
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 117	1 117
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	90 862	69 787

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	9 076	6 677
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 449	4 570
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 712	1 796
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	583	615
e) powyżej 1 roku	2 282	1 942
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	19 101	15 601
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług,	1 117	1 117
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	17 984	14 484

Nota 9 – Należności sporne i przeterminowane

Wszystkie należności sporne Spółki 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
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 134	1 290
a) w jedn. Powiązanych (udzielone pożyczki)	602	-
b) w pozostałych jedn.	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	532	1 290
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	374	502
- inne środki pieniężne	138	788
- inne aktywa pieniężne	20	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 134	1 290

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

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) w walucie polskiej	501	893
b) w EUR	7	94
- w EUR po przeliczeniu na zł	31	397
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	532	1 290

Nota 11 - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 321	1 136
-ubezpieczenie majątkowe	670	488
-pozostałe	652	648
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 321	1 136

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) Spółki 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 sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpił kapitał z aktualizacji wyceny.

Nota 16 - Pozostałe kapitały rezerwowe

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

Nota 17 - Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego

W okresie objętym 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	1 096	426
a) odniesionej na wynik finansowy	1 096	426
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	132	1 096
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic	132	1 096
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z	-	-
3. Zmniejszenia	299	426
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami	299	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	929	1 096
a) odniesionej na wynik finansowy	929	1 096
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

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

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

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	22 201	23 812
- kredyty i pożyczki	19 780	21 219
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	2 233	2 437
- rozliczenie leasingu	2 233	2 437
- pozostałe - kaucja gwarancyjna z tytułu prac budowlanych	189	156
Zobowiązania długoterminowe, razem	22 201	23 812

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	12 372	11 954
b) powyżej 3 do 5 lat	5 874	6 535
c) powyżej 5 lat	3 956	5 323
Zobowiązania długoterminowe, razem	22 201	23 812

Nota 19.3. Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) w walucie polskiej	22 201	23 812
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	22 201	23 812

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.	

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

Spółka 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:	1 920	179
- do 12 miesięcy	1 920	179
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) wobec jednostek współzależnych	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	7	6
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7	6
- do 12 miesięcy	7	6
- powyżej 12 miesięcy	-	-
f) wobec jednostki dominującej	-	-
g) wobec pozostałych jednostek	139 122	111 507
- kredyty i pożyczki, w tym:	22 964	19 229
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	9 962	7 210
- zobowiązania leasingowe	2 200	2 260
- zobowiązania faktoringowe	7 762	4 950
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	100 188	76 846
- do 12 miesięcy	100 188	76 846
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	109	141
- zobowiązania wekslowe	-	-
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 489	3 800
- z tytułu wynagrodzeń	1 044	921
- inne	366	3 360
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	37	1
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	37	1
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	141 087	111 693

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

Nota 20.2. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
a) w walucie polskiej	139 633	111 626
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	141 087	111 693

Nota 20.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

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

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

20.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych.

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

Nota 21 – Ujemna wartości firmy i inne rozliczenia międzyokresowe

W okresie objętym 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)	62 893	56 800
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)	4,09	3,69
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	4,09	3,69

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 faktoranta do 2 000 tys. zł

- podpisany weksle in blanco tytułem zabezpieczenia zobowiązań wobec BZ WBK S.A. z tytułu zawartej umowy udzielenia gwarancji bankowej do kwoty 47 tys. zł
- lokata bankowa w wysokości 8,4 tys. zł tytułem zabezpieczenia zobowiązań wobec Banku Millennium S.A. z tytułu zawartej umowy udzielenia gwarancji bankowej do kwoty 7,3 tys. zł

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

- hipoteka na nieruchomościach stanowiących własność Spółki na łączną kwotę 67 743 tys. zł wraz z cesją praw do umowy ubezpieczenia
- zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją praw do polisy ubezpieczeniowej do sumy zabezpieczenia 14 200 tys. zł
- zastaw rejestrowy na udziałach BARGO sp. z o.o. do sumy zabezpieczenia 16 000 tys. zł

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
- lokaty bankowe w łącznej wysokości 382,5 tys. zł tytułem zabezpieczenia zobowiązań wobec Banku Millennium S.A. z tytułu zawartej umowy udzielenia gwarancji bankowej do kwoty 370,9 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 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	5 423	2 697
- w tym: dla jednostek powiązanych	1 176	73
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	5 423	2 697
- w tym: dla jednostek powiązanych	1 176	73

Nota 24.2. Przychody ze sprzedaży produktów – struktura terytorialna

Wyszczególnienie	04.2017 - 03.2018	04.2016 - 03.2017
a) kraj	5 308	2 636
- w tym: od jednostek powiązanych	1 176	73
- sprzedaż usług	5 308	2 636
- w tym: dla jednostek powiązanych	1 176	73
b) eksport	9	61
- w tym: dla jednostek powiązanych	-	-
- sprzedaż UE	106	61
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	5 423	2 697
- w tym: dla jednostek powiązanych	1 176	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	407 671	324 024
- w tym: dla jednostek powiązanych	30 249	1 748
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	407 671	324 024
- w tym: dla jednostek powiązanych	30 249	1 748

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

Wyszczególnienie	04.2017 - 03.2018	04.2016 - 03.2017
a) kraj	405 566	320 614
- w tym: dla jednostek powiązanych	30 249	1 748
b) eksport	2 105	3 410
- sprzedaż UE	2 022	3 311
- sprzedaż eksportowa pozostała	83	99
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	407 671	324 024
- w tym: dla jednostek powiązanych	30 249	1 748

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

Nota 26.2 - 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	26 157	11 270	7 921	3 725	22 902
Aktywa obrotowe segmentu	67 680	24 263	16 715	9 775	3 474
Pasywa segmentu	60 563	11 064	8 361	4 148	109 747
Przychody segmentu	152 703	87 406	58 734	28 504	-627
Koszty segmentu	142 650	80 335	53 948	27 028	11 243
- w tym amortyzacja	1 205	665	486	210	795
Wynik finansowy segmentu	10 053	7 071	4 785	1 476	-12 750

Działalność spółki jest jednorodna. Zarząd 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	3 836	3 360
b) zużycie materiałów i energii	3 291	3 101
c) usługi obce	14 416	11 847
d) podatki i opłaty	826	724
e) wynagrodzenia	27 141	24 641
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 169	5 659
g) pozostałe koszty rodzajowe	3 202	2 625
Koszty według rodzaju, razem	58 881	51 957

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:	1 079	1 149
-odszkodowania z ubezpieczenia	319	205
-utylicacja odpadów	96	121
-złomowanie towarów	12	24
-przychody zw. z dochodzeniem należności	38	33
-przychody - refaktury inne	164	58
-ulga na złe długi - przychody	-	93
-dotacje	2	2
-pozostałe przychody	448	613
Inne przychody operacyjne, razem	1 079	1 153

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:	1 145	1 022
-koszty napraw pokrytych ubezpieczeniem	301	164
-darowizny rzeczowe i pieniężne	42	252
-koszt własny złomowanych towarów	242	253
-koszty sądowe i inne zw. z dochodzeniem należności	23	46
-koszt materiałów i usług - refaktury inne	215	100
-ulga na złe długi - koszty	37	45
-pozostałe - nkup	16	17
-pozostałe	269	145
Inne koszty operacyjne, razem	1 145	1 022

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

W okresie objętym rocznym 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	295	145
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	295	145
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	295	145

Nota 30.3. Inne przychody finansowe

W okresie objętym rocznym 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	1 154	1 174
- od jednostek powiązanych	-	-
- od innych jednostek	1 154	1 174
b) pozostałe odsetki	441	8
- od jednostek powiązanych	-	-
- od innych jednostek	441	8
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 595	1 182

Nota 31.2. Inne koszty finansowe

INNE KOSZTY FINANSOWE	04.2017 - 03.2018	04.2016 - 03.2017
a) ujemne różnice kursowe	6	36
- zrealizowane	6	36
- niezrealizowane	-	-
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
c) pozostałe	-	-
Inne koszty finansowe, razem	6	36

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

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

Nota 33 – Zyski nadzwyczajne

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

Nota 34 - Straty nadzwyczajne

W okresie objętym rocznym 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	9 948	10 635
2. Korekty konsolidacyjne*)	-	-
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem		
-zwiększenie przychodów do opodatkowania	10	2
-wyłączenie z przychodów	54	144
-koszty nie stanowiące kosztów uzyskania	5 907	3 786
-zwiększenie kosztów podatkowych	3 970	7 038
-darowizny	32	28
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	11 809	7 213
5. Podatek dochodowy według stawki 19 %	2 244	1 370
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
7. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej, w tym:	2 244	1 370
- wykazany w rachunku zysków i strat	2 244	1 370
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy	-	-

Nota 35.2. Podatek dochodowy odroczony

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-35	764
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-	-
Podatek dochodowy odroczony, razem	-35	764
łącznie 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 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 sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Spółka nie posiadała jednostek podporządkowanych.

Nota 38 - Podział zysku lub pokrycia straty

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	7 939	8 502
- zwiększenie kapitału zapasowego	6 093	6 656
- wypłata dywidendy	1 846	1 846

Nota 39 - Zysk na jedną akcję

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
Zysk (strata) netto (analizowany) (w tys. zł)	7 939	8 502
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)	0,52	0,55
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. zł)	15 382	15 382
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,52	0,55

2.5 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO 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	7 939	8 502
II. Korekty razem	-18	1 701
1. Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Amortyzacja	3 836	3 360
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 612	1 201
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-54	-113
6. Zmiana stanu rezerw	-175	672
7. Zmiana stanu zapasów	-9 777	-1 509
8. Zmiana stanu należności	-21 540	-8 998
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoter., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	28 292	9 209
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 289	- 219
11. Podatek dochodowy zapłacony	-1 923	-1 910
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	7 921	10 203

Nota 40.2 - Struktura środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	374	502
- inne środki pieniężne	138	788
- inne aktywa pieniężne	20	-
środki pieniężne razem	532	1 290

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

Wyszczególnienie	04.2017 - 03.2018	04.2016 - 03.2017
- zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	133	162
- wartość netto zlikwidowanych środków trwałych	-39	-12
- przesunięcie nakładów na środki trwałe w budowie w koszty	-4	-
- korekta wartości netto środków trwałych z tytułu dotacji	-36	-36
Zysk z działalności inwestycyjnej w rachunku przepływów pieniężnych	54	113
- zmiana stanu zapasów według bilansu	-9 672	-1 159
- korekta z tytułu zużycia na wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych	-104	-350
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	-9 776	-1 509
- zmiana stanu zobowiązań według bilansu	27 783	23 347
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	-2 296	-9 866
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	265	-595
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu faktoringu	- 2 811	- 1 954
- zmiana stanu zobowiązań z nabycia aktywów trwałych i inwestycji	3 428	- 3 632
- podatek dochodowy zapłacony	1 923	1 910
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia środków trwałych	-	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek w rachunku przepływów pieniężnych	28 292	9 209
- zmiana stanu kredytów i pożyczek według bilansu	2 296	9 855
- otrzymane kredyty i pożyczki	-7 243	-13 689
- otrzymane, niespłacone odsetki od kredytów	-27	-30
- spłacone odsetki z poprzednich okresów	57	-
Spłata kredytów i pożyczek w rachunku przepływów pieniężnych	-4 917	-3 864
- zmiana stanu innych zobowiązań według bilansu	2 547	2 550
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu factoringu	-2 811	-1 954
- zaciągnięte zobowiązania z tytułu leasingu	-2 430	-3 171
Płatności z tytułu leasingu w rachunku przepływów pieniężnych	-2 695	-2 576
- odsetki i prowizje od kredytów, pożyczek, leasingu, factoringu	-1 612	-1 201
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	-34	27
Zapłacone odsetki z działalności finansowej w rachunku przepływów pieniężnych	-1 646	-1 173

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	92 712	71 386
- należności z tytułu dostaw i usług	90 862	69 787
- należności pozostałe	716	309
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	602	-
- środki pieniężne	532	1 290
6. Aktywa finansowe przeznaczone do zbycia	-	-
Aktywa finansowe razem	92 712	71 386

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	23 413	24 443
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione w nominale	102 115	77 031
Zobowiązania finansowe razem	125 528	101 474

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 marca 2017 roku i 31 marca 2016 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 Jednostka nie posiadała instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej.

Nota 41.1 - Charakterystyka instrumentów finansowych

Nota 41.1.1 - Istotne informacje o instrumentach finansowych

A. Rodzaj instrumentów finansowych

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

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

G. Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

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

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

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

H. Obciążenie ryzykiem kredytowym

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

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

I. Obciążenie ryzykiem walutowym

Spółka 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. Spółka nie stosuje pochodnych instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym.

J. Obciążenie ryzykiem związanym z płynnością

Kierownictwo Spółki monitoruje ryzyko braku funduszy. Zestawienie posiadanych przez spółkę 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 sprawozdania z całkowitych dochodów

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

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd Jednostki weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Jednostka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

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 sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Spółka 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 sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Spółka 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	98	309
grunty, budynki i budowle	42	186
maszyny i urządzenia	40	92
inne środki trwałe	16	31
środki trwałe w budowie	6	41
Razem	104	350

Nota 45 – Nakłady inwestycyjne poniesione

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
Wartości niematerialne i prawne	1 847	1 277
Licencje	314	244
Inne	1 533	1 033
Środki trwałe	4 300	9 339
grunty, budynki i budowle	1 405	5 150
maszyny i urządzenia	496	1 107
środki transportu	2 300	2 022
inne środki trwałe	98	1 060
Środki trwałe w budowie	328	377
Zaliczki na środki trwałe	40	45
Razem	6 515	11 038

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 Spółka nie poniosła nakładów na ochronę środowiska. W roku obrotowym 01.04.2017 – 31.03.2018, do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Spółka 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 premialnych 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):

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

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

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

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

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

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

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

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

Za okres od 1 kwietnia 2016 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 PLN):

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
Sprzedaż towarów	47	57	-
Sprzedaż środków trwałych	4	15	-
Sprzedaż usług	1	3	-

BARGO Sp. z o.o.	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2017	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2017
Dostawa towarów	40	-	53
Sprzedaż towarów	1 529	2 024	-

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	-	-

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	-	-

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	-	-

Monika Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2017	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2017
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-

RGB Technik Sp. z o.o. (dawniej Electro Service Sp. z o.o.)	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2017	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 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 sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Spółka nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć podlegających konsolidacji.

Nota 51 – Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
Pracownicy fizyczni	87	82
Pracownicy umysłowi	292	295
Razem	379	377

Nota 52 – Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących

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

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

Nota 53 – Umowy zobowiązujące (osoby zarządzające/nadzorujące)

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

Nota 54 – Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

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

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

Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 kwietnia 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 sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za dokonanie badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 kwietnia 2017 roku do 31 marca 2018 roku wynosi 16 tys. zł powiększone od podatek od towarów i usług.

Nota 57 – Zdarzenia po dniu bilansowym

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

Nota 58 – Poprzednik prawny Spółki

Poprzednikiem prawnym Spółki 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 sprawozdania finansowego

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

Nota 61 – Korekty błędów podstawowych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Spółka nie dokonywała korekt błędów podstawowych.

Nota 62 – Założenie kontynuowania działalności

Spółka posiada pełną zdolność do kontynuacji działalności; sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Nota 63 - Połączenia

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

Nota 64 – Metoda praw własności

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

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

Nie dotyczy.

Nota 66 - Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy

Spółka jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej GRODNO S.A. Informacje na temat podmiotów zależnych znajdują się we wprowadzeniu do niniejszego sprawozdania oraz w informacjach dodatkowych – pkt 1.1

Nota 67 - Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji

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