

# **GRODNO SPÓŁKA AKCYJNA**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES**

**OD 1 KWIETNIA 2019 ROKU DO 30 CZERWCA 2019 ROKU**

---

---

<b>I. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>3</b>
1. DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁĘ .....	3
2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ .....	3
3. ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	3
4. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ .....	3
5. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	4
<b>II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>6</b>
1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	6
2. SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	8
3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	9
4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	10
<b>III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD 1 KWIEŃNIA 2019 ROKU DO 30 CZERWCA 2019 ROKU .....</b>	<b>11</b>
1. FORMAT ORAZ ZASADY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	11
2. SZCZEGÓŁOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	12
2.1. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI i METODY OBLICZENIOWE .....	12
2.2. ZMIANY STANDARDÓW I INTERPRETACJI .....	12
2.3. SZCZEGÓŁOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	17
3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	23
Nota 1 – Wartości niematerialne i prawne .....	23
Nota 2 – Rzeczowe aktywa trwałe .....	24
Nota 3 – Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	26
Nota 4 – Zapasy .....	26
Nota 5 - Należności krótkoterminowe .....	26
Nota 6 – Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne .....	27
Nota 7 - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe .....	28
Nota 8 - Kapitał zakładowy .....	29
Nota 9 - Kapitał zapasowy .....	30
Nota 10 – Rezerwy .....	30
Nota 11 - Zobowiązania długoterminowe .....	31
Nota 12 - Zobowiązania krótkoterminowe .....	31
Nota 13 - Wartość księgową na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję .....	32
Nota 14 – Podział zysku lub pokrycie straty .....	32

## I. INFORMACJE OGÓLNE

### 1. DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁĘ

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

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

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

Zgodnie ze Statutem Spółki czas jego trwania jest nieoznaczony.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2019 roku i obejmuje okres 3 miesięcy od 1 kwietnia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku.

### 2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

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

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

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

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

### 3. ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd GRODNO SA dokonał zatwierdzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2019 roku do publikacji w dniu 10 sierpnia 2019 roku.

### 4. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

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

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

Grupa Kapitałowa GRODNO na dzień 30 czerwca 2019 roku objęta śródrocznym skróconym sprawozdaniem metodą pełną wszystkie wymienione powyżej jednostki.

W tabeli poniżej zaprezentowano porównanie danych finansowych Spółek zależnych z danymi finansowymi Jednostki Dominującej za okres zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku:

Nazwa jednostki		Przychody ze sprzedaży		Zysk (strata) netto		Suma bilansowa		Siedziba	Zakres działalności
		wartość	udział % Grupy	wartość	udział % Grupy	wartość	udział % Grupy		
GRODNO SA	jednostka dominująca	124 600	100,00%	672 509	100,00%	265 360	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	770	0,62%	56 805	8,45%	6 232	2,35%	ul.Tamka 6/8, 00-349 Warszawa	Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo
BARGO Sp. z o.o.	jednostka zależna	12 694	10,19%	193 208	28,73%	17 187	6,48%	Dziekanów Polski, ul.Kolejowa 223, 05-092 Łomianki	Handel hurtowy i detaliczny art. Elektrycznymi i elektrotechnicznymi
MAGMA Sp. z o.o.	jednostka zależna	17 994	14,44%	120 934	17,98%	26 189	9,87%	ul. Twardowskiego 16, 70-320 Szczecin	Handel hurtowy i detaliczny art. Elektrycznymi i elektrotechnicznymi

## 5. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.04.2019 do 30.06.2019 tys. PLN	od 01.04.2018 do 30.06.2018 tys. PLN	od 01.04.2019 do 30.06.2019 tys. EUR*	od 01.04.2018 do 30.06.2018 tys. EUR*
Przychody netto ze sprzedaży	124 600	104 827	29 124	24 375
Zysk (strata) na sprzedaży	1 436	736	336	171
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 286	615	300	143
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	843	400	197	93
Zysk (strata) brutto	843	400	197	93
Zysk (strata) netto	673	301	157	70
EBITDA	2 409	1 639	563	381
Amortyzacja	1 123	1 024	262	223

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2019 tys. PLN	31.03.2019 tys. PLN	30.06.2019 tys. EUR*	31.03.2019 tys. EUR*
Aktywa trwałe	99 146	98 016	23 318	22 787
Aktywa obrotowe	166 213	158 548	39 091	36 860
Aktywa razem	265 360	256 563	62 408	59 648
Należności długoterminowe	273	267	64	62
Należności krótkoterminowe	99 991	102 108	23 516	23 739
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	789	813	186	189
Zobowiązania krótkoterminowe	163 441	155 572	38 439	36 169
Zobowiązania długoterminowe	30 408	30 390	7 151	7 065
Zobowiązania razem	195 547	187 423	45 989	43 574
Kapitał własny	69 813	69 140	16 419	16 074

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.04.2019 do 30.06.2019 tys. PLN	od 01.04.2018 do 30.06.2018 tys. PLN	od 01.04.2019 do 30.06.2019 tys. EUR*	od 01.04.2018 do 30.06.2018 tys. EUR*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	8 312	1 707	1 943	397
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-564	111	-132	26
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-7 772	-1 319	-1 817	-307
Przepływy pieniężne netto razem	-23	499	-5	116
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-23	499	-5	116
Środki pieniężne na początek okresu	813	532	190	124
Środki pieniężne na koniec okresu	789	1 031	184	240

\* przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz pozycje sprawozdania ze zmian w kapitale własnym przeliczone według kursów ogłoszonych przez NBP dla euro na ostatni dzień okresu sprawozdawczego (kurs na dzień 28.06.2019 wynosił 1 EUR – 4,2520 PLN; kurs na dzień 29.03.2019 wynosił 1 EUR – 4,3013 PLN)

- poszczególne pozycje sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów 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 01.04.2019 – 30.06.2019 wynosił 1 EUR – 4,2782 PLN; kurs średni w okresie 01.04.2018 – 30.06.2018 wynosił 1 EUR – 4,3005 PLN)

## II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## 1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.06.2019	31.03.2019
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>99 146</b>	<b>98 016</b>
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	4 816	4 722
- wartość firmy	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	54 371	53 417
3. Należności długoterminowe	273	267
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek	273	267
4. Inwestycje długoterminowe	38 877	38 874
4.1. Nieruchomości	-	-
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	38 536	38 536
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	38 103	38 103
b) w pozostałych jednostkach	433	433
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	341	338
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	809	735
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	790	715
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	19	20
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>166 213</b>	<b>158 548</b>
1. Zapasy	64 646	54 664
2. Należności krótkoterminowe	99 991	102 108
2.1. Od jednostek powiązanych	10 880	12 209
2.2. Od pozostałych jednostek	89 111	89 899
3. Inwestycje krótkoterminowe	789	813
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	789	813
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	789	813
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	787	963
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>265 360</b>	<b>256 563</b>

PASYWA	30.06.2019	31.03.2019
<b>I. Kapitały razem</b>	<b>69 813</b>	<b>69 140</b>
1. Kapitał akcyjny	1 538	1 538
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-
4. Kapitał zapasowy	59 509	59 509
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	8 093	-
8. Zysk (strata) netto	673	8 093
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku	-	-
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>195 547</b>	<b>187 423</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	1 580	1 334
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	1 285	1 040
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i	274	274
a) długoterminowa	225	225
b) krótkoterminowa	49	49
1.3. Pozostałe rezerwy	21	20

a) długoterminowe	-	-
b) krótkoterminowe	21	20
2. Zobowiązania długoterminowe	30 408	30 390
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	30 408	30 390
3. Zobowiązania krótkoterminowe	163 441	155 572
3.1. Wobec jednostek powiązanych	1 959	1 000
3.2. Wobec pozostałych jednostek	161 482	154 572
4. Rozliczenia międzyokresowe	117	126
a) długoterminowe	81	90
b) krótkoterminowe	36	36
<b>Pasywa razem</b>	<b>265 360</b>	<b>256 563</b>

**WARTOŚĆ KSIĘGOWA AKCJI**

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.03.2019
Wartość księgowa (w tys. zł)	69 813	69 140
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)	0,0045	0,0044
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,54	4,49
Rozwodniona liczba akcji (tys. szt.)	15 382	15 382
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w tys. zł)	0,0045	0,0044
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,54	4,49

**2. SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.04 - 30.06.2019	01.04 – 30.06.2018
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i</b>	<b>124 600</b>	<b>104 827</b>
- od jednostek powiązanych	18 482	11 477
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 907	1 101
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	122 693	103 726
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>123 164</b>	<b>104 091</b>
1. Amortyzacja	1 123	1 024
2. Zużycie materiałów i energii	915	773
3. Usługi obce	454	3 750
4. Podatki i opłaty	221	204
5. Wynagrodzenia	8 738	7 494
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia dla	2 019	1 753
7. Pozostałe koszty rodzajowe	1 163	983
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	104 831	88 109
<b>VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>1 436</b>	<b>736</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	336	143
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	487	263
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>	<b>1 286</b>	<b>615</b>
X. Przychody finansowe	40	199
XI. Koszty finansowe	482	414
<b>XII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem (IX+X-XI)</b>	<b>843</b>	<b>400</b>
XIII. Podatek dochodowy	171	99
a) część bieżąca	-	-
b) część odroczone	171	99
XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)	-	-
XV. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek	-	-
<b>XVI. Zysk (strata) netto (XII-XIII-XIV+/-XV)</b>	<b>673</b>	<b>301</b>
<b>XVII. Inne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XVIII. Całkowite dochody ogółem (XVI+XVII)</b>	<b>673</b>	<b>301</b>

**WARTOŚĆ KSIĘGOWA AKCJI**

Wyszczególnienie	30.06.2019	30.06.2018
Zysk (strata) netto na jedną akcję	0,04	0,02
Zwykły	0,04	0,02
Rozwodniony	0,04	0,02
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	15 381	15 381
Średnia ważona liczba akcji zwykłych po doprowadzeniu do porównywalności (w tys. szt.)	15 381	15 381
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,04	0,02
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. zł)	15 381	15 381
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,04	0,02



**3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk netto</b>	<b>673</b>	<b>301</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>7 640</b>	<b>1 406</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych	-	-
2. Amortyzacja	1 123	1 024
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	472	410
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	2	1
6. Zmiana stanu rezerw	246	565
7. Zmiana stanu zapasów	-9 993	-6 943
8. Zmiana stanu należności	2 112	-10 444
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i	13 585	16 931
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	92	-138
11. Podatek dochodowy zapłacony	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>8 312</b>	<b>1 707</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>59</b>	<b>608</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	59	8
2. Zbycie inwestycji	-	-
3. Inne wpływy inwestycyjne	-	600
<b>II. Wydatki</b>	<b>-623</b>	<b>-497</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	-237	-18
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-3	-151
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-384	-327
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-564</b>	<b>111</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 075</b>	<b>680</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów	-	-
2. Kredyty i pożyczki	2 073	680
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	2	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>-9 847</b>	<b>-1 999</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-8 713	-936
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-660	-655
8. Odsetki	-475	-408
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-7 772</b>	<b>-1 319</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-23</b>	<b>499</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-23</b>	<b>499</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>813</b>	<b>532</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>789</b>	<b>1 031</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

## 4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>69 140</b>	<b>62 893</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu</b>	<b>69 140</b>	<b>62 893</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>1 538</b>	<b>1 538</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	<b>1 538</b>	<b>1 538</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-
<b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>	-	-
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>59 509</b>	<b>53 416</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-
- inne	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- nakłady na podwyższenie kapitału	-	-
- wypłaty dywidendy	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	<b>59 509</b>	<b>53 416</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>8 093</b>	<b>7 939</b>
<b>7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>8 093</b>	<b>7 939</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po</b>	<b>8 093</b>	<b>7 939</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- podział zysku - wypłata dywidendy	-	-
- podwyższenie kapitału zapasowego	-	-
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>8 093</b>	<b>7 939</b>
<b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-	-
<b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po</b>	-	-
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-	-
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>8 093</b>	<b>7 939</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>673</b>	<b>301</b>
a) zysk netto	673	301
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>69 813</b>	<b>63 195</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału</b>	<b>69 813</b>	<b>63 195</b>

### III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD 1 KWIETNIA 2019 ROKU DO 30 CZERWCA 2019 ROKU

#### 1. FORMAT ORAZ ZASADY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

##### PODSTAWA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi przed 30 czerwca 2019 roku.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie informacje wymagane w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki oświadcza, iż śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki Grodno SA zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 30 czerwca 2019 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Jednostki w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny.

##### ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Śródroczne skrócone 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 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nie dotychczasowej działalności.

##### Efekt zmian stosowanych standardów lub interpretacji

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego 30 czerwca 2018 roku.

##### Prezentacja sprawozdań finansowych

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe składa się z:

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

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

##### OKRES OBJĘTY ŚRÓDROCZNYM SKRÓCONYM SPRAWOZDANIEM I DANymi PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30.06.2019 roku i obejmuje okres 3 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.03.2019 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 01.04.2018 roku do 30.06.2018 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

## 2. SZCZEGÓLNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

### 2.1. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE

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

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

### 2.2. ZMIANY STANDARDÓW I INTERPRETACJI

#### ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI OBOWIĄZUJĄCE I ZASTOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ OD 2018 ROKU

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

##### Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

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

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

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

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

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

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

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

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

Klasa aktywów finansowych	MSR 39	MSSF 9
	Kategoria	Kategoria
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	pożyczki i należności	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pożyczki	pożyczki i należności	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pochodne instrumenty finansowe	wyceniane w wartości godziwej przez wynik	wyceniane w wartości godziwej przez wynik
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	wyceniane w wartości godziwej przez wynik	wyceniane w wartości godziwej przez wynik
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	pożyczki i należności	wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

#### Nowy MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

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

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

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

Ponadto standard wprowadził dodatkowe wymogi ujawniania informacji.

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

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

#### Zmiana MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”

Rada MSR uregulowała trzy kwestie:

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

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

**Zmiana MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”**

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

Zaproponowano dwa alternatywne podejścia:

- korygowanie zmienności powodowanej przez MSSF 9 dla niektórych aktywów poprzez odrębną pozycję w sprawozdaniu z wyniku i innych dochodów całkowitych,
- zwolnienie ze stosowania MSSF 9 do czasu wejścia w życie nowego standardu dotyczącego ubezpieczeń (lub roku 2021).  
Zmiana standardu nie będzie miała wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki ze względu na to, że nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej.

Zmiany obowiązują w momencie zastosowania MSSF 9.

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

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

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

**Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”**

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

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

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

**Nowa KIMSF 22 „Transakcje walutowe i zaliczki”**

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

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

**STANDARDY I INTERPRETACJE OBOWIĄZUJĄCE W WERSJI OPUBLIKOWANEJ PRZEZ IASB, LECZ NIE ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ, WYKAZYWANE SĄ PONIŻEJ W PUNKCIE DOTYCZĄCYM STANDARDÓW I INTERPRETACJI, KTÓRE NIE WESZŁY W ŻYCIE.****Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie**

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

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

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

**Nowy MSSF 16 „Leasing”**

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

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

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

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

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

Spółka szacuje, że nowy standard nie będzie miał istotnego wpływu na jej śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe. Na 30.06.2019 Spółka jest leasingobiorcą w 65 umowach leasingu, zawartych na okresy od 3 do 5 lat, na podstawie których przysługuje jej prawo do użytkowania. Spółka jest także stroną umów najmu lokali użytkowych handlowo-magazynowych. Umowy najmu zostały przeanalizowane pod kątem ewentualnego rozpoznawania prawa do użytkowania. W drodze szczegółowej weryfikacji ustalono iż umowy te nie spełniają kryteriów wskazanych w MSSF 16 do rozpoznawania składnika prawa do użytkowania.

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

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

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

#### **Zmiana MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

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

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

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

#### **Nowa KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka nie jest stroną transakcji będących przedmiotem zmiany MSR 12,

wszystkie dostosowania składnika aktywów o istotnej wartości są finansowane przez Spółkę ze środków pozyskiwanych z zewnątrz specjalnie w tym celu,  
Spółka nie prowadzi wspólnej działalności w rozumieniu MSSF 11.

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

**Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”**

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

Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

**Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”**

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

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

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

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

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

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

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

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

**Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”**

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

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

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

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



## 2.3 SZCZEGÓŁOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

### WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

Amortyzacja środków trwałych w tym komponentów odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania.

Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

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

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.

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.

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

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

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

## **INSTRUMENTY FINANSOWE**

### **Aktywa finansowe**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Zobowiązania finansowe**

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

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

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

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

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

#### **Rachunkowość zabezpieczeń**

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

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

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

#### **UTRATA WARTOŚCI**

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

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

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

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

#### **Utrata wartości aktywów finansowych**

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

#### **Utrata wartości należności handlowych**

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

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

**LEASING**

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

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

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

**TRANSAKCJE w WALUCIE OBCEJ**

Pozycje zawarte w śródrocznym skróconym 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 124/A/NBP/2019 i 063/A/NBP/2019 :

Kurs waluty	28.06.2019	29.03.2019
EUR	4,2520	4,3013

**KAPITAŁ WŁASNY**

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

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

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

**REZERWY**

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

**KREDYTY BANKOWE i POŻYCZKI OTRZYMANE**

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

**ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY**

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

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

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

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

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

**UZNAWANIE PRZYCHODÓW****Ujęcie przychodów ze sprzedaży**

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

**Sprzedaż towarów**

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

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

**Świadczenie usług**

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

Jeżeli efekt umowy o świadczenie usług można wiarygodnie oszacować, przychody i koszty ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. Wszelkie zmiany w zakresie prac, 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.

**Przychody z tytułu odsetek i dywidend**

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

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

**Dotacje**

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

**KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

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

**Świadczenia emerytalne**

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

**ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE**

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

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

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

**SZACUNKI I KOREKTY**

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

Do występujących szacunków zalicza się:

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

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

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

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

**3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE****AKTYWA****Nota 1 – Wartości niematerialne i prawne**

Zmiana wartości niematerialnych i prawnych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2019 roku

Wyszczególnienie	a	b	c		d	E	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	3 682	3 682	6 835	-	<b>10 517</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	27	27	163		<b>191</b>
- nakłady na WNiP	-	-			163		<b>163</b>
- zakup	-	-	27	27			<b>27</b>
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-					
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	3 710	3 710	6 998		<b>10 708</b>
e) skumulowana amortyzacja	-	-	2 616	2 616	3 179	-	<b>5 795</b>
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	55	55	42		<b>97</b>
- naliczenia umorzenia	-	-	55	55	42		<b>97</b>
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	2 671	2 671	3 221		<b>5 892</b>
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
<b>j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu</b>	-	-	<b>1 039</b>	<b>1 039</b>	<b>3 777</b>		<b>4 816</b>

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.03.2019</b>
a) środki trwałe, w tym:	53 895	53 304
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	10 578	10 578
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	32 254	32 561
- urządzenia techniczne i maszyny	1 984	1 952
- środki transportu	7 666	6 798
- inne środki trwałe	1 412	1 415
b) środki trwałe w budowie	304	102
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	172	11
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>54 371</b>	<b>53 417</b>



## Zmiana środków trwałych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia 2019 do 30 czerwca 2019 roku

Wyszczególnienie	- grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>10 578</b>	<b>40 840</b>	<b>4 167</b>	<b>15 436</b>	<b>5 461</b>	<b>76 481</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	-	63	169	1 401	44	<b>1 678</b>
- zakup	-	50	161	14	35	<b>260</b>
- pozostałe	-	13	9	1 387	9	<b>1 418</b>
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	257	15	<b>273</b>
- likwidacji/kradzieży	-	-	-	-	15	<b>15</b>
- pozostałe	-	-	-	257	-	<b>257</b>
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>10 578</b>	<b>40 902</b>	<b>4 336</b>	<b>16 580</b>	<b>5 489</b>	<b>77 886</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	-	<b>8 278</b>	<b>2 215</b>	<b>8 638</b>	<b>4 046</b>	<b>23 177</b>
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	370	137	275	31	<b>815</b>
- zwiększenia	-	370	137	480	46	<b>1 035</b>
- zmniejszenia	-	-	-	205	15	<b>220</b>
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	-	<b>8 649</b>	<b>2 352</b>	<b>8 914</b>	<b>4 077</b>	<b>23 992</b>
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>10 578</b>	<b>32 254</b>	<b>1 984</b>	<b>7 666</b>	<b>1 412</b>	<b>53 895</b>

**Nota 3 – Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego****Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.03.2019</b>
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na</b>	<b>715</b>	<b>618</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	715	618
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>171</b>	<b>715</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami	171	715
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	-	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>715</b>	<b>618</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami	715	618
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z	-	-
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec</b>	<b>171</b>	<b>715</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	171	715
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

**Nota 4 – Zapasy**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.03.2019</b>
a) materiały	256	4
b) półprodukty i produkty w toku	-	-
c) produkty gotowe	-	-
d) towary	64 390	54 664
e) zaliczki na dostawy	-	-
<b>Zapasy, razem</b>	<b>64 646</b>	<b>54 664</b>

Zapasy stanowią element zabezpieczenia kredytów.

**Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.03.2019</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>336</b>	<b>336</b>
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	336	336
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>336</b>	<b>336</b>

**Nota 5 - Należności krótkoterminowe****Należności krótkoterminowe**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.03.2019</b>
a) od jednostek powiązanych	10 880	12 209
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 880	12 209
- do 12 miesięcy	10 880	12 209
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- inne	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	89 111	89 899
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	87 682	88 831
- do 12 miesięcy	87 682	88 831
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	117	37

- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- inne	1 312	1 032
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>99 991</b>	<b>102 108</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 392	1 392
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>101 383</b>	<b>103 500</b>

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.03.2019</b>
Stan na początek okresu	1 392	1 392
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- utworzenie odpisów	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- rozwiązanie odpisów	-	-
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na</b>	<b>1 392</b>	<b>1 392</b>

**Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.03.2019</b>
a) w walucie polskiej	101 060	102 015
b) w EUR	75	22
- w EUR po przeliczeniu na zł	323	93
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>101 383</b>	<b>102 108</b>

**Nota 6 – Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne****Struktura środków pieniężnych**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.03.2019</b>
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	304	507
- inne środki pieniężne	480	301
- inne aktywa pieniężne	5	5
<b>środki pieniężne razem</b>	<b>789</b>	<b>813</b>

**Zadłużenie netto**

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

	Stan na 01.04.2019	Przepływy środków pieniężnych	Nabycie środków pieniężnych	Zmiany niepieniężne			Stan na 2019-06-30
				Naliczenie odsetek	Zmiany z tyt. różnic kursowych	Zmiana wartości godziwej	
Krótkoterminowe kredyty bankowe	4 021	-1 037	1 165	0	0	0	4 149
Długoterminowe kredyty bankowe	28 132	-1 165	0	0	0	0	26 967
Inne pożyczki długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 345	-660	1 687	0	0	0	5 371
Zobowiązania z tytułu faktoringu	7 676	-7 676	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu odsetek	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa zabezpieczające	0	0	0	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>44 174</b>	<b>-10 538</b>	<b>2 851</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36 487</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (poza liniami kredytowymi)	-813	-24	0	0	0	0	-789
Linie kredytowe	22 656	0	2 073	0	0	0	24 729
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>21 843</b>	<b>-24</b>	<b>2 073</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23 940</b>
<b>Razem</b>	<b>66 017</b>	<b>-10 514</b>	<b>4 924</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>60 427</b>

**Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)**

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.03.2019
a) w walucie polskiej	695	772
b) w EUR	22	10
- w EUR po przeliczeniu na zł	94	41
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>789</b>	<b>813</b>

**Nota 7 - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.03.2019
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	787	963
-ubezpieczenie majątkowe	272	238
-pozostałe	515	725
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>787</b>	<b>963</b>

## PASywa

## Nota 8 - Kapitał zakładowy

## Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2019 roku

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji (w tys. szt.)	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w tys. zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	imienne	co do głosu, na każdą akcję uprzywilejowaną przypadają 2 głosy na walnym zgromadzeniu.	-	10 000	1 000	kapitał powstał w drodze przekształcenia spółki z o.o. w spółkę akcyjną	20.11.2009	20.11.2009
Seria B	na okaziciela	-	-	2 300	230	Gotówka	27.04.2011	27.04.2011
Seria C	na okaziciela	-	-	1 882	188	Gotówka	31.12.2014	31.12.2014
Seria D	na okaziciela	-	-	1 200	120	Gotówka	29.05.2015	29.05.2015
<b>Liczba akcji razem</b>				15 382				
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>					<b>1 538</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji = 0,1 zł</b>								

## Kapitał zakładowy na dzień 31 marca 2019 roku

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

## Nota 9 - Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.03.2019
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	16 395	16 395
b) utworzony ustawowo	410	410
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo	42 704	42 704
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny (wg rodzaju)	-	-
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>59 509</b>	<b>59 509</b>

## Nota 10 – Rezerwy

### Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.03.2019
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek</b>	<b>1 040</b>	<b>929</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	1 040	929
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>245</b>	<b>111</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic	245	111
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z	-	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z	-	-
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec</b>	<b>1 285</b>	<b>1 040</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	1 285	1 040
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

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

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.03.2019
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)	-	-
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>225</b>	<b>225</b>

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

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.03.2019
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	-	-
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>49</b>	<b>49</b>

## Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.03.2019
a) stan na początek okresu	20	-
- rezerwa na spodziewane koszty dotyczące okresu	20	-
b) zwiększenia (z tytułu)	21	20
- rezerwa na spodziewane koszty dotyczące okresu	21	20
c) wykorzystanie (z tytułu)	20	-
- realizacja spodziewanych kosztów okresu	20	-
d) rozwiązanie	-	-
- rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>21</b>	<b>20</b>

## Nota 11 - Zobowiązania długoterminowe

## Zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.03.2019
a) wobec jednostek zależnych	-	-
b) wobec jednostek współzależnych	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	-	-
d) wobec wspólnika jednostki współzależnej	-	-
e) wobec jednostki dominującej	-	-
f) wobec pozostałych jednostek	30 408	30 390
- kredyty i pożyczki	26 967	28 132
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	3 440	2 258
- rozliczenie leasingu	3 294	2 079
- pozostałe - kaucja gwarancyjna z tytułu prac budowlanych	146	179
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>30 408</b>	<b>30 390</b>

## Nota 12 - Zobowiązania krótkoterminowe

## Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.03.2019
a) wobec jednostek zależnych	1 957	996
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 957	996
- do 12 miesięcy	1 957	996
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) wobec jednostek współzależnych	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	2	4
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2	4
- do 12 miesięcy	2	4
- powyżej 12 miesięcy	-	-
f) wobec jednostki dominującej	-	-
g) wobec pozostałych jednostek	161 385	154 524
- kredyty i pożyczki, w tym:	28 878	26 677
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	2 077	9 941
- zobowiązania leasingowe	2 077	2 266
- zobowiązania faktoringowe	-	7 675
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	119 036	105 733
- do 12 miesięcy	119 036	105 733
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	1 363	746
- zobowiązania wekslowe	-	-
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 584	6 200

- z tytułu wynagrodzeń	1 229	1 155
- inne	4 315	4 121
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>163 441</b>	<b>155 572</b>

**Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.03.2019</b>
a) w walucie polskiej	156 073	150 024
b) w EUR	1 735	1 290
- w EUR po przeliczeniu na zł	7 368	5 548
b) w GBP	-	-
- w GBP po przeliczeniu na zł	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>163 441</b>	<b>155 572</b>

**Nota 13 - Wartość księgowa na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.03.2019</b>
Wartość księgowa (w tys. zł)	69 813	69 140
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)	4,54	4,49
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	4,54	4,49

**Nota 14 – Podział zysku lub pokrycie straty**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.03.2019</b>
Zysk (strata) netto z lat ubiegłych (w tys. zł)	8 093	8 093*
a) zwiększenie kapitału zapasowego*	8 093	8 093*
b) wypłata dywidendy*	-	-

\*proponowany podział zysku

**Jarosław Jurczak**

Wiceprezes Zarządu

**Andrzej Jurczak**

Prezes Zarządu

**Marta Olszewska**Osoba odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych**Monika Jurczak**

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 10 sierpnia 2019 roku