



# GRODNO SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY

OD 1 KWIETNIA 2015 ROKU DO 31 MARCA 2016 ROKU

---

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

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2016 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę **162 313 tys. złotych**
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 kwietnia 2015 roku do 31 marca 2016 roku (wariant porównawczy) wykazujące zysk netto w kwocie **9 017 tys. złotych**
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 kwietnia 2015 roku do 31 marca 2016 roku wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę **11 728 tys. złotych**
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok okres od 1 kwietnia 2015 roku do 31 marca 2016 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 541 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 2016 roku i obejmuje okres 12 miesięcy od 1 kwietnia 2015 roku do 31 marca 2016 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:

- Mirosława Jurczak Serwińska,
- Mariusz Wingralek,
- Marcin Woźniak,
- Tomasz Filipowski,
- Dariusz Skłodowski.

**3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Zarząd GRODNO SA dokonał zatwierdzenie sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2016 roku do publikacji w dniu 30 maja 2016 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 spółkę zależną INEGRO sp. z o.o. z siedzibą w Brwinowie, ul. Partyzantów 15. 100% udziałów w jednostce zależnej objęła GRODNO S.A. w dniu 24 lutego 2015 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania udział Spółki w kapitale podmiotu zależnego nie uległ zmianie.

Spółka na dzień 31 marca 2016 roku nie sporządziła skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze względu na nieistotność jednostkowych danych finansowych spółki zależnej. Analizując istotność Zarząd kierował się Załoženiami Konceptyjnymi do MSR, które w punktach 29 i 30 określają definicję „istotnych informacji finansowych”. Do istotnych informacji finansowych należy zaliczyć te, których pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie sprawozdania finansowego.

W tabeli poniżej zaprezentowano porównanie danych finansowych Spółki zależnej INEGRO Sp. z o.o. z danymi finansowymi Emitenta za rok obrotowy zakończony dnia 31 marca 2016 roku:

Podmiot	Suma bilansowa [tys. PLN]	Przychody ze sprzedaży [tys. PLN]	Zysk (strata) netto [tys. PLN]
INEGRO Sp. z o.o.	2 772	678	3
GRODNO S.A.	162 313	312 022	9 018
<b>Udział pozycji sprawozdawczej INEGRO Sp. z o.o. w pozycji sprawozdawczej GRODNO S.A.</b>	<b>1,71 %</b>	<b>0,22 %</b>	<b>0,03 %</b>

## WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.04.2015 do 31.03.2016 tys. PLN	od 01.04.2014 do 31.03.2015 tys. PLN	od 01.04.2015 do 31.03.2016 tys. EUR*	od 01.04.2014 do 31.03.2015 tys. EUR*
Przychody netto ze sprzedaży	312 022	237 994	73 651	56 949
Zysk (strata) na sprzedaży	12 742	8 658	3 008	2 072
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 307	8 834	2 905	2 114
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	11 341	7 660	2 677	1 833
Zysk (strata) brutto	11 341	7 660	2 677	1 833
Zysk (strata) netto	9 018	6 086	2 129	1 456
EBITDA	15 887	12 818	3 750	3 067
Amortyzacja	3 580	3 984	845	953

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.03.2016 tys. PLN	31.03.2015 tys. PLN	31.03.2016 tys. EUR*	31.03.2015 tys. EUR*
Aktywa trwałe	50 524	45 371	11 837	11 096
Aktywa obrotowe	111 790	95 435	26 190	23 339
Aktywa razem	162 313	140 807	38 027	34 436
Należności długoterminowe	207	218	48	53
Należności krótkoterminowe	61 130	52 147	14 322	12 753
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 541	3 382	361	827
Zobowiązania krótkoterminowe	95 654	85 506	22 410	20 911
Zobowiązania długoterminowe	14 804	15 064	3 468	3 684
Zobowiązania razem	111 400	101 621	26 099	24 852
Kapitał własny	50 913	39 185	11 928	9 583

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.04.2015 do 31.03.2016 tys. PLN	od 01.04.2014 do 31.03.2015 tys. PLN	od 01.04.2015 do 31.03.2016 tys. EUR*	od 01.04.2014 do 31.03.2015 tys. EUR*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 267	7 131	299	1 706
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-5 224	-8 280	-1 233	-1 981
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	2 117	3 995	500	956
Przepływy pieniężne netto razem	-1 841	2 846	-435	681
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 841	2 846	-435	681
Środki pieniężne na początek okresu	3 382	536	798	128
Środki pieniężne na koniec okresu	1 541	3 382	364	809

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.04.2015 do 31.03.2016 tys. PLN	od 01.04.2014 do 31.03.2015 tys. PLN	od 01.04.2015 do 31.03.2016 tys. EUR*	od 01.04.2014 do 31.03.2015 tys. EUR*
Kapitał własny na początek okresu	39 185	28 940	9 638	6 929
Kapitał własny na koniec okresu	50 913	39 185	11 928	9 583

## \* przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2016 roku - 4,2684 PLN/EUR i na dzień 31 marca 2015 roku – 4,0890 PLN/EUR.

- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 kwietnia 2015 roku do 31 marca 2016 roku – 4,2365 PLN/EUR, od 1 kwietnia 2014 roku do 31 marca 2015 roku – 4,1791 PLN/EUR.

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

Marta Olszewska

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Monika Jurczak

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 30 maja 2016 roku

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	NOTA	31.03.2016	31.03.2015
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>50 524</b>	<b>45 371</b>
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	1 163	1 484
- wartość firmy	2	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	3	44 128	38 548
3. Należności długoterminowe	4	207	218
3.1. Od jednostek powiązanych		-	-
3.2. Od pozostałych jednostek		207	218
4. Inwestycje długoterminowe	5	4 400	4 392
4.1. Nieruchomości		-	-
4.2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		4 392	4 392
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		4 351	-
b) w pozostałych jednostkach		41	4 392
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		8	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		625	729
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	6	602	721
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6	23	8
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>111 790</b>	<b>95 435</b>
1. Zapasy	7	48 227	38 779
2. Należności krótkoterminowe	8, 9	61 130	52 147
2.1. Od jednostek powiązanych	48	406	657
2.2. Od pozostałych jednostek		60 724	51 490
3. Inwestycje krótkoterminowe		1 541	3 382
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10	1 541	3 382
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 541	3 382
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1	891	1 127
<b>Aktywa razem</b>		<b>162 313</b>	<b>140 807</b>

PASYWA	NOTA	31.03.2016	31.03.2015
<b>I. Kapitały razem</b>		<b>50 913</b>	<b>39 185</b>
1. Kapitał akcyjny	12	1 538	1 418
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość		-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13	-	-
4. Kapitał zapasowy	14	40 357	31 681
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
8. Zysk (strata) netto		9 018	6 086
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	17	-	-
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>111 400</b>	<b>101 621</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	18	707	779
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku		426	476
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i		274	274
a) długoterminowa		225	225
b) krótkoterminowa		49	49
1.3. Pozostałe rezerwy		7	29
a) długoterminowe		-	-
b) krótkoterminowe		7	29
2. Zobowiązania długoterminowe	19	14 804	15 064
2.1. Wobec jednostek powiązanych		-	-

2.2. Wobec pozostałych jednostek		14 804	15 064
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	95 654	85 506
3.1. Wobec jednostek powiązanych	48	1 296	819
3.2. Wobec pozostałych jednostek		94 351	84 658
3.3. Fundusze specjalne		7	29
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	234	273
4.1. Ujemna wartość firmy		-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		234	273
a) długoterminowe		198	234
b) krótkoterminowe		36	39
<b>Pasywa razem</b>		<b>162 313</b>	<b>140 807</b>

## WARTOŚĆ KSIĘGOWA AKCJI

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
Wartość księgowa (w tys. zł)	50 913	39 185
Liczba akcji (tys. szt.)	15 382	14 182
Liczba akcji po doprowadzeniu do porównywalności (tys. szt.)	15 382	15 382
Wartość księgowa na jedną akcję (w tys. zł)	0,0033	0,0025
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,31	2,55
Rozwodniona liczba akcji (tys. szt.)	15 382	15 382
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w tys. zł)	0,0033	0,0025
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,31	2,55

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

Marta Olszewska

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie

ksiąg rachunkowych

Monika Jurczak

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 30 maja 2016 roku

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	NOTA	01.04.2015 - 31.03.2016	01.04.2014 - 31.03.2015
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i</b>	<b>24, 25</b>	<b>312 022</b>	<b>237 994</b>
- od jednostek powiązanych		108	272
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		3 459	3 049
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		308 563	234 945
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>27</b>	<b>299 280</b>	<b>229 336</b>
1. Amortyzacja		3 580	3 984
2. Zużycie materiałów i energii		2 843	2 675
3. Usługi obce		10 566	9 019
4. Podatki i opłaty		640	566
5. Wynagrodzenia		22 743	19 291
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia dla		5 119	4 349
7. Pozostałe koszty rodzajowe		2 973	2 676
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		250 816	186 776
<b>VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (I-II)</b>		<b>12 742</b>	<b>8 658</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	28	730	786
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		70	68
2. Dotacje		-	-
3. Inne przychody operacyjne		661	717
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	29	1 166	610
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		510	153
3. Inne koszty operacyjne		656	457
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>		<b>12 307</b>	<b>8 834</b>
X. Przychody finansowe	30	56	115
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
2. Odsetki, w tym:		56	115
- od jednostek powiązanych		-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
5. Inne		-	-
XI. Koszty finansowe	31	1 021 701	1 290
1. Odsetki, w tym:		990	1 279
- dla jednostek powiązanych		-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
4. Inne		31	11
<b>XII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem (IX+X-XI)</b>		<b>11 341</b>	<b>7 660</b>
XIII. Podatek dochodowy	35	2 323	1 573
a) część bieżąca		2 241	1 538
b) część odroczone		82	35
XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)	36	-	-
XV. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek	37	-	-
<b>XVI. Zysk (strata) netto (XII-XIII-XIV+/-XV)</b>	<b>38, 39</b>	<b>9 018</b>	<b>6 086</b>
XVII. Inne całkowite dochody		-	-
<b>XVIII. Całkowite dochody ogółem (XVI+XVII)</b>		<b>9 018</b>	<b>6 086</b>



## WARTOŚĆ KSIĘGOWA AKCJI

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
Zysk (strata) netto na jedną akcję	0,59	0,40
Zwykły	0,59	0,40
Rozwodniony	0,59	0,40
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	15 190	12 300
Średnia ważona liczba akcji zwykłych po doprowadzeniu do porównywalności (w tys. szt.)	15 190	15 190
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,59	0,40
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. zł)	15 190	15 190
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,59	0,40

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

Marta Olszewska

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Monika Jurczak

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 30 maja 2016 roku

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	NOTA	01.04.2015 - 31.03.2016	01.04.2014 - 31.03.2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>40.1</b>		
<b>I. Zysk netto</b>		<b>9 018</b>	<b>6 086</b>
<b>II. Korekty razem</b>		<b>-7 751</b>	<b>1 045</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych		-	-
2. Amortyzacja		3 580	3 984
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		942	1 194
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		197	-17
6. Zmiana stanu rezerw		-71	113
7. Zmiana stanu zapasów		-9 636	-11 079
8. Zmiana stanu należności		-8 972	-7 822
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i		7 783	16 329
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		301	-462
11. Podatek dochodowy zapłacony		-1 876	-1 195
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>		<b>1 267</b>	<b>7 131</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>82</b>	<b>68</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów		82	68
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		-	-
<b>II. Wydatki</b>		<b>-5 306</b>	<b>-8 349</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych		-5 298	-3 969
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		-8	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	-4 380
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		<b>-5 224</b>	<b>-8 280</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>8 552</b>	<b>9 352</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów		4 556	5 283
2. Kredyty i pożyczki		3 973	4 048
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe		23	21
<b>II. Wydatki</b>		<b>-6 435</b>	<b>-5 357</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-1 846	-984
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-

4. Spłaty kredytów i pożyczek		-1 843	-1 846
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-1 770	-1 298
8. Odsetki		-977	-1 228
9. Inne wydatki finansowe		-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>		<b>2 117</b>	<b>3 995</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>		<b>-1 841</b>	<b>2 846</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>-1 841</b>	<b>2 846</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>3 382</b>	<b>536</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>40.2</b>	<b>1 541</b>	<b>3 382</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		2	1

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

Marta Olszewska

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie

ksiąg rachunkowych

Monika Jurczak

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 30 maja 2016 roku

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.04.2015 - 31.03.2016	01.04.2014 - 31.03.2015
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>		<b>39 185</b>	<b>28 940</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
b) korekty błędów podstawowych		-	-
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu</b>		<b>39 185</b>	<b>28 940</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>		<b>1 418</b>	<b>1 230</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		120	188
a) zwiększenia (z tytułu)		120	188
- emisji akcji (wydania udziałów)		120	188
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>		<b>1 538</b>	<b>1 418</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>		-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>		-	-
<b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>		-	-
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
<b>3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu</b>		-	-
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>		<b>31 680</b>	<b>23 588</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		8 676	8 093
a) zwiększenia (z tytułu)		8 920	8 596
- z podziału zysku (ustawowo)		4 240	3 139
- agio		4 680	5 457
b) zmniejszenie (z tytułu)		244	503
- nakłady na podwyższenie kapitału		244	503
- wypłaty dywidendy		-	-
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>		<b>40 357</b>	<b>31 681</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>		-	-
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>		-	-
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		-	-
<b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>		-	-
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>6 086</b>	<b>4 123</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
b) korekty błędów podstawowych		-	-
<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu danych</b>		<b>6 086</b>	<b>4 123</b>
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		6 086	4 123
- podział zysku - wypłata dywidendy		1 846	984
- podwyższenie kapitału zapasowego		4 240	3 139
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		-	-
<b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>		-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-

b) korekty błędów podstawowych		-	-
<b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu</b>		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
<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. Wynik netto</b>		<b>9 018</b>	<b>6 086</b>
a) zysk netto		9 018	6 086
b) strata netto		-	-
c) odpisy z zysku		-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>		<b>50 919</b>	<b>39 185</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>		<b>48 151</b>	<b>37 339</b>

Jarosław Jurczak

*Wiceprezes Zarządu*

Andrzej Jurczak

*Prezes Zarządu*

Marta Olszewska

*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie**ksiąg rachunkowych*

Monika Jurczak

*Członek Zarządu*

Michałów Grabina, dnia 30 maja 2016 roku

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD 1 KWIETNIA 2015 ROKU DO 31 MARCA 2016 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 spółkę zależną 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 dokonało 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.

#### 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 2016 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 31.03.2016 roku i obejmuje okres 12 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.03.2015 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 01.04.2014 roku do 31.03.2015 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 2014 roku oraz 31 marca 2015 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 30.04.2016 roku dopuszczonymi do stosowania w Unii Europejskiej.

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF (Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej), które są obowiązkowe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od lub po dniu 1 stycznia 2014 roku.

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”):

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2010 - 2012 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później),

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2011 - 2013 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później),

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze: Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później),

Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”, opublikowaną dnia 20 maja 2013 roku (mającą zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – w UE mająca zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później),

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”: Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji; wydane w dniu 12 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”: Rośliny produkcyjne; wydane w dniu 30 czerwca 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),

Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” wydane w dniu 12 sierpnia 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później),

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012 - 2014 wydane w dniu 25 września 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: Ujawnienia wydane w dniu 18 grudnia 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

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

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wydany w dniu 24 lipca 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),

MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” wydany w dniu 30 stycznia 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),

MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” wydany w dniu 28 maja 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później),

Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności” wydane w dniu 6 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),



Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem; wydane w dniu 11 września 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, przy czym termin ten został wstępnie odroczony, i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie podjęto decyzji odnośnie terminów, w których będą przeprowadzone poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji wydane w dniu 18 grudnia 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),

MSSF 16 „Leasing” wydany w dniu 13 stycznia 2016 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),

Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później).

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

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

## 1.2.8. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

### 1.2.8.1. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W prezentowanych okresach Spółka nie zmieniała zasad rachunkowości 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 40 lat
- Maszyny i urządzenia od 3 do 14 lat
- Środki transportu od 2,5 do 10 lat
- Pozostałe środki trwałe od 2 do 25 lat

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

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

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

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

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

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

#### 1.2.8.4. 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 księgowo); lub
- aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
- aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

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

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

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

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

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

#### **1.2.8.5. UTRATA WARTOŚCI**

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

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

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

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

##### **1.2.8.5.1. Utrata wartości aktywów finansowych**

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

##### **1.2.8.5.2. Utrata wartości należności handlowych**

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

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

#### 1.2.8.6. LEASING

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

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

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

#### 1.2.8.7. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

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

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

Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej, Spółka przyjęła zgodnie z tabelą NBP nr 062/A/NBP/2016, 062/A/NBP/2015:

Kurs waluty	31.03.2016	31.03.2015
EUR	4,2684	4,0890

#### 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 tożsamych 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. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

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

### 1.2.8.12.3. Świadczenie usług

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

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

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

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

### 1.2.8.12.4. Tantiemy

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

### 1.2.8.12.5. Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

### 1.2.8.12.6. Dotacje

Dotacje są ujawniane w 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 zmienią się wartości 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	31.03.2016	31.03.2015
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
b) wartość firmy	-	-
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	933	1 065
- oprogramowanie komputerowe	933	1 065
d) inne wartości niematerialne i prawne	230	419
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>1 163</b>	<b>1 484</b>

##### Nota 1.2 – Struktura własności

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
a) własne	1 163	1 484
b) używane na podstawie	-	-
- umowy najmu, dzierżawy	-	-
- umowy leasingu	-	-
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>1 163</b>	<b>1 484</b>

## Nota 1.3. Zmiana wartości niematerialnych i prawnych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia 2015 roku do 31 marca 2016 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	-	-	3 000	3 000	3 011	-	6 011
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-					
- zakup	-	-	158	158	230		388
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	179	179			179
- likwidacji			29	29			29
- przemieszczenia			150	150			150
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	2 980	2 980	3 241		6 221
e) skumulowana amortyzacja	-	-	1 936	1 936	2 591	-	4 527
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-					
- naliczenia umorzenia	-	-	140	140	419		559
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	2 047	2 047	3 010		5 057
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>933</b>	<b>933</b>	<b>230</b>		<b>1 163</b>

**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**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.03.2015</b>
a) środki trwałe, w tym:	42 546	37 204
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	9 559	9 196
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	29 130	23 061
- urządzenia techniczne i maszyny	1 090	547
- środki transportu	5 188	4 012
- inne środki trwałe	580	388
b) środki trwałe w budowie	999	1 160
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	583	184
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>44 128</b>	<b>38 548</b>

**Nota 3.2. Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.03.2015</b>
a) własne	36 713	33 331
b) używane na podstawie	5 833	3 873
- umowy najmu, dzierżawy	447	439
- umowy leasingu	5 386	3 434
<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>42 546</b>	<b>37 204</b>

Nota 3.3. - Zmiana środków trwałych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia 2015 do 31 marca 2016 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>9 196</b>	<b>26 545</b>	<b>1 881</b>	<b>10 174</b>	<b>4 351</b>	<b>52 147</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	363	4 201	759	2 718	452	8 494
- zakup	363	2 954	306	107	427	4 157
- pozostałe	-	1 246	454	2 611	26	4 337
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	100	10	471	46	627
- likwidacji/kradzieży	-	99	6	-	43	148
- pozostałe	-	1	4	471	3	479
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>9 559</b>	<b>30 646</b>	<b>2 631</b>	<b>12 422</b>	<b>4 757</b>	<b>60 014</b>
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	3 484	1 333	6 163	3 963	14 943
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	1 032	207	1 071	215	2 526
- zwiększenia	-	1 053	217	1 530	261	3 061
- zmniejszenia	-	21	10	459	46	535
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>4 516</b>	<b>1 541</b>	<b>7 234</b>	<b>4 177</b>	<b>17 469</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>9 559</b>	<b>26 130</b>	<b>1 090</b>	<b>5 188</b>	<b>580</b>	<b>42 546</b>

**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	31.03.2016
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
<b>Grunty użytkowane wieczysto</b>		<b>2 184</b>

**Nota 3.6 – Wartość niemortyzowanych 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	31.03.2016	31.03.2015
a) należności od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek	207	218
- kaucje, wadia	207	218
<b>Należności długoterminowe netto</b>	<b>207</b>	<b>218</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>207</b>	<b>218</b>

**Nota 4.2. Zmiana stanu należności długoterminowych wg tytułów**

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>218</b>	<b>168</b>
-kaucje zapłacone	218	168
a) zwiększenia	53	50
b) zmniejszenia	64	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>207</b>	<b>218</b>

**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	31.03.2016	31.03.2015
a) udziały w jednostkach powiązanych	4 351	4 351
b) udziały w pozostałych jednostkach	41	41
a) inne inwestycje długoterminowe	8	
<b>Inwestycje długoterminowe netto</b>	<b>4 400</b>	<b>4 392</b>
c) odpisy aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-
<b>Inwestycje długoterminowe brutto</b>	<b>4 400</b>	<b>4 392</b>

## Nota 5.1. Zmiana stanu inwestycji długoterminowych wg tytułów

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>4 392</b>	<b>12</b>
- udziały w jednostkach powiązanych	4 351	
- udziały w pozostałych jednostkach	41	12
a) zwiększenia	8	4 380
b) zmniejszenia	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 400</b>	<b>4 392</b>

## Nota 6 – Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i inne rozliczenia międzyokresowe

## Nota 6.1. Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek</b>	<b>720</b>	<b>649</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	720	649
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>602</b>	<b>720</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami	602	720
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>720</b>	<b>649</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami	720	649
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>602</b>	<b>720</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	602	720
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

## Nota 6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	23	9
-aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	23	9
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>23</b>	<b>9</b>

## Nota 7 – Zapasy

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
a) materiały	81	18
b) półprodukty i produkty w toku	-	-
c) produkty gotowe	-	-
d) towary	48 146	38 761
e) zaliczki na dostawy	-	-
<b>Zapasy, razem</b>	<b>48 227</b>	<b>38 779</b>

## Nota 7.1 - Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	336	336
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	336	336
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>336</b>	<b>336</b>

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	31.03.2016	31.03.2015
a) od jednostek powiązanych	406	657
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	406	657
- do 12 miesięcy	406	657
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- inne	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	60 724	51 490
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	60 507	50 989
- do 12 miesięcy	60 507	50 989
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	4	3
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- inne	214	498
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>61 130</b>	<b>52 147</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 845	1 552
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>62 975</b>	<b>53 699</b>

## Nota 8.2. Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:	406	657
- jednostek zależnych	8	272
- jednostek współzależnych	-	-
- jednostek stowarzyszonych	-	-
- znaczącego inwestora	398	385
- 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	-	-
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem</b>	<b>406</b>	<b>657</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem</b>	<b>406</b>	<b>657</b>

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

#### Nota 8.3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
Stan na początek okresu	1 552	1 514
a) zwiększenia (z tytułu)	510	153
- utworzenie odpisów	510	153
b) zmniejszenia (z tytułu)	217	115
- wykorzystanie odpisów	217	115
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na</b>	<b>1 845</b>	<b>1 552</b>

#### Nota 8.4. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
a) w walucie polskiej	62 751	53 644
b) w EUR	80	14
- w EUR po przeliczeniu na zł	224	55
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>62 975</b>	<b>53 699</b>

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

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
a) do 1 miesiąca	20 595	20 731
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	25 039	22 107
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 245	25
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) powyżej 1 roku	-	-
f) należności przeterminowane	15 879	10 334
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>62 758</b>	<b>53 197</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 845	1 552
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>60 913</b>	<b>51 645</b>

Standardowy okres spłaty należności handlowych w Spółce kształtuje się od 60 do 75 dni.

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

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
a) do 1 miesiąca	5 836	5 314
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 084	2 437
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 197	186
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	476	138
e) powyżej 1 roku	2 286	2 259
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>15 879</b>	<b>10 334</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług,	1 845	1 552
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>14 034</b>	<b>8 782</b>

#### 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	31.03.2016	31.03.2015
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 541	3 382
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 121	106
- inne środki pieniężne	414	3 276
- inne aktywa pieniężne	7	-
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>1 541</b>	<b>3 382</b>

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi, poza środkami pieniężnymi nie występowały inne krótkoterminowe aktywa finansowe.



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

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
a) w walucie polskiej	1 532	3 373
b) w EUR	2	2
- w EUR po przeliczeniu na zł	9	9
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>1 541</b>	<b>3 382</b>

## Nota 11 - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	891	1 127
-ubezpieczenie majątkowe	389	473
-pozostałe	502	654
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>891</b>	<b>1 127</b>

## 2.2. PASYWA

## Nota 12 Kapitał zakładowy

## Nota 12.1. Kapitał zakładowy na dzień 31 marca 2016 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 12.2. Kapitał zakładowy na dzień 31 marca 2015 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
<b>Liczba akcji razem</b>				14 182				
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>					<b>1 418</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji = 0,1 zł</b>								

**Nota 13 – Akcje własne**

Nie dotyczy.

**Nota 13.1. Akcje (udziały) Spółki będące własnością jednostek podporządkowanych**

Nie dotyczy.

**Nota 14 - Kapitał zapasowy**

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	16 395	11 959
b) utworzony ustawowo	410	410
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo	23 552	19 312
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny (wg rodzaju)	-	-
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>40 357</b>	<b>31 681</b>

**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	31.03.2016	31.03.2015
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek</b>	<b>476</b>	<b>369</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	476	369
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>426</b>	<b>476</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic	426	476
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>476</b>	<b>369</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami	476	369
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>426</b>	<b>476</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	426	476
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	31.03.2016	31.03.2015
a) stan na początek okresu	225	173
- długoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	225	173
b) zwiększenia (z tytułu)	-	52
- aktualizacja rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	52
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>225</b>	<b>225</b>

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

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
a) stan na początek okresu	49	39
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	49	39
b) zwiększenia (z tytułu)	-	10
- zmiana prezentacji rezerwy na niewykorzystane urlopy	-	-
- aktualizacja rezerwy urlopowej na dzień bilansowy	-	10
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>

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

Nie dotyczy.

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

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
a) stan na początek okresu	29	84
- rezerwa na spodziewane koszty dotyczące okresu	29	84
b) zwiększenia (z tytułu)	7	29
- rezerwa na spodziewane koszty dotyczące okresu	7	29
c) wykorzystanie (z tytułu)	27	64
- realizacja spodziewanych kosztów okresu	27	64
d) rozwiązanie	2	20
- rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	2	20
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>7</b>	<b>29</b>

## Nota 19 - Zobowiązania długoterminowe

## Nota 19.1. Zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
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	14 804	15 064
- kredyty i pożyczki	12 745	13 459
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	1 946	1 533
- rozliczenie leasingu	1 946	1 533
- pozostałe - kaucja gwarancyjna z tytułu prac budowlanych	114	72
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>14 804</b>	<b>15 064</b>

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

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
a) powyżej 1 roku do 3 lat	7 921	5 265
b) powyżej 3 do 5 lat	3 908	3 660
c) powyżej 5 lat	2 975	6 139
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>14 804</b>	<b>15 064</b>

## Nota 19.3. Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
a) w walucie polskiej	14 804	15 064
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>14 804</b>	<b>15 064</b>

## 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 2016 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	9 584	PLN	WIBOR 3M + marża banku	23.09.2023	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	3 000	PLN	2 046	PLN	WIBOR 3M + marża banku	12.01.2024	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	1 240	PLN	1 115	PLN	WIBOR 3M + marża banku	02.03.2026	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	4 000	PLN	0	PLN	WIBOR 3M + marża banku	29.03.2026	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	

## Nota 19.4.2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2015 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	11 114	PLN	WIBOR 3M + marża banku	23.09.2023	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	3 000	PLN	2 346	PLN	WIBOR 3M + marża banku	12.01.2024	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	

## 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	31.03.2016	31.03.2015
a) wobec jednostek zależnych	-	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 292	814
- do 12 miesięcy	1 292	814
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) wobec jednostek współzależnych	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	-	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4	5
- do 12 miesięcy	4	5
- powyżej 12 miesięcy	-	-
f) wobec jednostki dominującej	-	-
g) wobec pozostałych jednostek	93 351	84 658
- kredyty i pożyczki, w tym:	17 879	15 007
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	5 152	4 309
- zobowiązania leasingowe	2 156	1 316
- zobowiązania faktoringowe	2 996	2 993
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	66 535	61 725
- do 12 miesięcy	66 535	61 725
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	466	53
- zobowiązania wekslowe	-	-
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 455	2 786
- z tytułu wynagrodzeń	844	747
- inne	51	31
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	7	29
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	7	29
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>95 654</b>	<b>85 506</b>

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

## Nota 20.2. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
a) w walucie polskiej	94 778	85 506
b) w EUR	45	-
- w EUR po przeliczeniu na zł	190	-
b) w USD	183	-
- w USD po przeliczeniu na zł	686	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>95 654</b>	<b>85 506</b>

## 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 2016 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	0	PLN	WIBOR 3M + marża banku	29.03.2026	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	6 000	PLN	5 732	PLN	WIBOR 1M + marża banku	09.12.2016	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	11 000	PLN	10 162	PLN	WIBOR 1M + marża banku	23.09.2016	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach	

## Nota 20.3.2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2015 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	
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	6 000	PLN	5 412	PLN	WIBOR 1M + marża banku	13.12.2014	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	9 000	PLN	7 766	PLN	WIBOR 1M + marża banku	23.09.2014	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	31.03.2016	31.03.2015
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
- długoterminowe (wg tytułów)	-	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	234	273
- długoterminowe (wg tytułów)	198	234
- rozliczenie przychodów z tytułu dotacji	198	234
- krótkoterminowe (wg tytułów)	36	39
- rozliczenie przychodów z tytułu dotacji	36	39
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>234</b>	<b>273</b>

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

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
Wartość księgowa (w tys. zł)	50 913	39 185
Liczba akcji (w tys. szt.)	15 382	14 182
Liczba akcji po doprowadzeniu do porównywalności (w tys. szt.)	15 382	14 182
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	15 382	14 182
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,31	2,76
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	3,31	2,76

**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 2016 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 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 2016 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 13 200 tys. zł

Na dzień 31 marca 2015 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.
- 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 BZ WBK S.A. z tytułu zawartej umowy udzielenia gwarancji bankowej do kwoty 47 tys. zł

Na dzień 31 marca 2015 roku Spółka dokonała niżej wymienionych zabezpieczeń na majątku:

- hipoteka na nieruchomościach stanowiących własność Spółki na łączną kwotę 51 610 tys. zł wraz z cesją praw do umowy ubezpieczenia
- zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją praw do polisy ubezpieczeniowej do sumy zabezpieczenia 13 200 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	04.2015 - 03.2016	04.2014 - 03.2015
-Sprzedaż usług	3 459	3 049
- w tym: dla jednostek powiązanych	-13	21
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>3 459</b>	<b>3 049</b>
- w tym: dla jednostek powiązanych	-13	21

#### Nota 24.2. Przychody ze sprzedaży produktów – struktura terytorialna

Wyszczególnienie	04.2015 - 03.2016	04.2014 - 03.2015
a) kraj	3 422	3 027
- w tym: od jednostek powiązanych	-13	21
- sprzedaż usług	3 422	3 027
- w tym: dla jednostek powiązanych	-13	21
b) eksport	50	22
- w tym: dla jednostek powiązanych	-	-
- sprzedaż UE	50	22
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>3 459</b>	<b>3 049</b>
- w tym: dla jednostek powiązanych	-13	21

## Nota 25 - Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

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

Wyszczególnienie	04.2015 - 03.2016	04.2014 - 03.2015
-Towary i materiały	308 563	234 945
- w tym: dla jednostek powiązanych	121	251
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>308 563</b>	<b>234 945</b>
- w tym: dla jednostek powiązanych	121	251

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

Wyszczególnienie	04.2015 - 03.2016	04.2014 - 03.2015
a) kraj	306 191	233 648
- w tym: dla jednostek powiązanych	121	251
b) eksport	2 372	1 297
- sprzedaż UE	2 260	1 279
- sprzedaż eksportowa pozostała	112	18
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>308 563</b>	<b>234 945</b>
- w tym: dla jednostek powiązanych	121	251

## Nota 26 - Segmenty operacyjne

## Nota 26.1 - Dane finansowe wg segmentów geograficznych wg stanu na dzień 31 marca 2016 roku

31.03.2016					
Wyszczególnienie	Region A	Region B	Region C	Region D	Składniki nieprzypisane
Aktywa trwałe segmentu	19 666	12 490	8 343	1 969	8 055
Aktywa obrotowe segmentu	60 601	21 284	18 829	6 962	4 115
Pasywa segmentu	51 785	9 115	9 064	2 885	89 464
Przychody segmentu	163 226	71 399	56 662	20 763	-28
Koszty segmentu	149 859	65 818	52 103	19 629	13 271
- w tym amortyzacja	1 276	564	502	124	1 114
Wynik finansowy segmentu	13 367	5 581	4 559	1 133	-13 299

## Nota 26.2 - Dane finansowe wg segmentów geograficznych wg stanu na dzień 31 marca 2015 roku

31.03.2015					
Wyszczególnienie	Region A	Region B	Region C	Region C	Składniki nieprzypisane
Aktywa trwałe segmentu	19 120	8 802	1 566	7 525	8 359
Aktywa obrotowe segmentu	50 974	17 587	5 173	15 994	5 708
Pasywa segmentu	47354	8 563	2 877	7 729	74 284
Przychody segmentu	121 284	49 896	50 040	14 545	2 229
Koszty segmentu	113 162	46 294	45 902	13 515	10 4623
- w tym amortyzacja	1 376	623	467	168	1 351
Wynik finansowy segmentu	8 162	2 863	3 288	819	-9 044

Działalność spółki jest jednorodna. Zarząd nie analizuje wyników działalności na poziomie większej ilości segmentów.

## Nota 27 – Koszty wg rodzaju

Wyszczególnienie	04.2015 - 03.2016	04.2014 - 03.2015
a) amortyzacja	3 580	3 984
b) zużycie materiałów i energii	2 843	2 675
c) usługi obce	10 566	9 019
d) podatki i opłaty	640	566
e) wynagrodzenia	22 743	19 291
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 119	4 349
g) pozostałe koszty rodzajowe	2 973	2 676
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>48 463</b>	<b>42 560</b>

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

Wyszczególnienie	04.2015 - 03.2016	04.2014 - 03.2015
a) rozwiązane niewykorzystanej rezerwy na koszty	2	20
b) pozostałe, w tym:	659	697
-odszkodowania z ubezpieczenia	140	64
-utyliczacja odpadów	113	103
-złomowanie	97	9
-przychody zw. z dochodzeniem należności	15	94
-przychody - refaktury inne	72	133
-ulga na złe długi - przychody	91	153
-dotacje	39	11
-pozostałe przychody	92	130
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>661</b>	<b>717</b>

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

Wyszczególnienie	04.2015 - 03.2016	04.2014 - 03.2015
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
b) pozostałe, w tym:	656	457
-koszty napraw pokrytych ubezpieczeniem	135	68
-darowizny rzeczowe i pieniężne	26	30
-koszt własny złomowanych towarów	129	21
-koszty sądowe i inne zw. z dochodzeniem należności	61	97
-koszt materiałów i usług - refaktury inne	87	132
-ulga na złe długi - koszty	23	25
-pozostałe - nkup	96	15
-pozostałe	99	69
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>	<b>656</b>	<b>457</b>

## 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	04.2015 - 03.2016	04.2014 - 03.2015
a) z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
b) pozostałe odsetki	56	115
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	56	115
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>56</b>	<b>115</b>

## 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	04.2015 - 03.2016	04.2014 - 03.2015
a) od kredytów i pożyczek	976	1 279
- od jednostek powiązanych	-	-
- od innych jednostek	976	1 279
b) pozostałe odsetki	14	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od innych jednostek	14	-
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>990</b>	<b>1 279</b>

**Nota 31.2. Inne koszty finansowe**

INNE KOSZTY FINANSOWE	04.2015 - 03.2016	04.2014 - 03.2015
a) ujemne różnice kursowe	31	11
- zrealizowane	31	11
- niezrealizowane	-	-
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
c) pozostałe	-	-
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>31</b>	<b>11</b>

**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	31.03.2016	31.03.2015
1. Zysk (strata) brutto	11 341	7 660
2. Korekty konsolidacyjne*)	-	-
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania	461	434
-zwiększenie przychodów do opodatkowania	18	14
-wyłączenie z przychodów	8	43
-koszty nie stanowiące kosztów uzyskania	4 845	4 123
-zwiększenie kosztów podatkowych	4 383	3 642
-darowizny	17	18
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	11 795	8 094
5. Podatek dochodowy według stawki 19 %	2 241	1 538
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
7. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej, w tym:	2 241	1 538
- wykazany w rachunku zysków i strat	2 241	1 538
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy	-	-

**Nota 35.2. Podatek dochodowy odroczoney wykazany w Rachunku zysków i strat**

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	82	35
- 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 odroczoney podatek dochodowy	-	-
<b>Podatek dochodowy odroczoney, razem</b>	<b>82</b>	<b>35</b>
łączna kwota podatku odroczonego:	-	-
- ujętego w kapitale własnym	-	-
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy*)	-	-

**Nota 36 - Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**

W okresie objętym rocznym 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	31.03.2016	31.03.2015
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	9 018	6 086
- zwiększenie kapitału zapasowego	6 250	4 240
- wypłata dywidendy	2 768	1 846

**Nota 39 - Zysk na jedną akcję**

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
Zysk (strata) netto (analizowany) (w tys. zł)	9 018	6 086
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	15 190	12 759
Średnia ważona liczba akcji zwykłych po doprowadzenia do porównywalności (w tys. szt.)	15 190	15 190
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,59	0,40
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. zł)	15 190	15 190
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,59	0,40

**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	04.2015 - 03.2016	04.2014 - 03.2015
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>9 018</b>	<b>6 086</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-7 751</b>	<b>1 045</b>
1. Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Amortyzacja	3 580	3 984
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	942	1 194
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	197	-17
6. Zmiana stanu rezerw	-71	113
7. Zmiana stanu zapasów	-9 636	-11 079
8. Zmiana stanu należności	-8 972	-7 822
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoter., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 783	16 329
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	301	-462
11. Podatek dochodowy zapłacony	-1 876	-1 195
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>1 267</b>	<b>7 131</b>

## Nota 40.2 - Struktura środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 121	106
- inne środki pieniężne	414	3 276
- inne aktywa pieniężne	6	-
<b>środki pieniężne razem</b>	<b>1 541</b>	<b>3 382</b>

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

Wyszczególnienie	04.2015 - 03.2016	04.2014 - 03.2015
- zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	70	68
- wartość netto zlikwidowanych środków trwałych	-79	-
- przesunięcie nakładów na wytworzenie WNiP w koszty	-150	-
- korekta wartości netto środków trwałych z tytułu dotacji	-38	-51
<b>Zysk z działalności inwestycyjnej w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>-197</b>	<b>17</b>
- zmiana stanu zapasów według bilansu	-9 448	-10 928
- korekta z tytułu zużycia na wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych	-188	-151
<b>Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>-9 636</b>	<b>-11 079</b>
- zmiana stanu zobowiązań według bilansu	9 888	18 057
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	-2 116	-186
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	-1 253	-856
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu factoringu	-3	-2 003
- podatek dochodowy zapłacony	1 876	-
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia środków trwałych	-609	121
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>7 783</b>	<b>15 134</b>
- zmiana stanu kredytów i pożyczek według bilansu	2 127	199
- otrzymane kredyty i pożyczki	-3 959	-2 033
- otrzymane, niespłacone odsetki od kredytów	-11	-13
<b>Splata kredytów i pożyczek w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>-1 843</b>	<b>-1 846</b>
- zmiana stanu innych zobowiązań według bilansu	1 256	2 858
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu factoringu	- 3	- 2 003
- zaciągnięte zobowiązania z tytułu leasingu	-3 023	-2 154
<b>Płatności z tytułu leasingu w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>-1 770</b>	<b>-1 298</b>
- odsetki i prowizje od kredytów, pożyczek, leasingu, factoringu	-942	-1 194
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	-34	-34
<b>Zapłacone odsetki z działalności finansowej w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>-976</b>	<b>-1 228</b>

## 2.6 DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

## Nota 41 - Informacje o instrumentach finansowych

## AKTYWA

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
2. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
5. Pożyczki i należności	62 671	55 529
- należności z tytułu dostaw i usług	60 912	51 645
- należności pozostałe	218	502
- środki pieniężne	1 541	3 382
6. Aktywa finansowe przeznaczone do zbycia	-	-
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>62 671</b>	<b>55 529</b>

## PASYWA

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
2. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	15 135	15 849
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione w nominale	67 831	62 543
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>82 966</b>	<b>78 392</b>

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 marca 2016 roku i 31 marca 2015 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 2016 roku i 31 marca 2015 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 współpraca poprzedzona jest wstępną weryfikacją oraz ubezpieczając znaczną część swoich wierzycieli. 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 notce 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 notce nr 31.1. do rachunku zysków i strat

**Nota 41.1.10 - Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta jednostka należą kredyty bankowe, pożyczki, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność 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	31.03.2016	31.03.2015
<b>Środki trwałe</b>	<b>167</b>	<b>138</b>
grunty, budynki i budowle	103	82
maszyny i urządzenia	51	17
inne środki trwałe	13	39
<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>22</b>	<b>13</b>
<b>Razem</b>	<b>189</b>	<b>151</b>

**Nota 45 – Nakłady inwestycyjne poniesione**

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>388</b>	<b>325</b>
Licencje	158	325
Inne	230	-
<b>Środki trwałe</b>	<b>7 347</b>	<b>4 901</b>
grunty, budynki i budowle	3 420	2 091
maszyny i urządzenia	757	257
środki transportu	2 718	1 858
inne środki trwałe	452	695
<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>983</b>	<b>923</b>
<b>Zaliczki na środki trwałe</b>	<b>400</b>	<b>4</b>
<b>Razem</b>	<b>9 118</b>	<b>6 153</b>

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

W okresie 01.04.2015 – 31.03.2016 Spółka nie poniosła nakładów na ochronę środowiska. W roku obrotowym 01.04.2015 – 31.03.2016, do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Spółka poniosła nakłady związane z rozbudową centrum logistycznego w Małopolu. Szacowany koszt inwestycji wyniesie 5,3 mln zł, a wyposażenie dodatkowo ok 1 mln zł. Całość inwestycji zostanie zrealizowana do połowy bieżącego roku.

W kolejnym roku obrotowym Spółka rozpocznie przebudowę obiektu własnego w Sandomierzu, której wartość wyniesie ok 0,7 mln zł.

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

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

Nie dotyczy

**Nota 48 – Jednostki powiązane****Za okres od 1 kwietnia 2015 roku do 31 marca 2016 roku**

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

<b>INEGRO Sp. z o.o.</b>	<b>Obroty</b>	<b>Saldo należności w PLN na 31.03.2016</b>	<b>Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2016</b>
Dostawa towarów	642	-	1 238
Dostawa środków trwałych	7	-	10
Dostawa usług	36		44
Sprzedaż usług	7	8	-

<b>Andrzej Jurczak</b>	<b>Obroty</b>	<b>Saldo należności w PLN na 31.03.2016</b>	<b>Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2016</b>
Wynajem nieruchomości w Michałowie-Grabinie, ul. Kwiatowa 14	207	-	-
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91	138	-	-
Obciążenie kosztami eksploatacji nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91	8	3	-
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-

<b>Jarosław Jurczak</b>	<b>Obroty</b>	<b>Saldo należności w PLN na 31.03.2016</b>	<b>Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2016</b>
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Tamka 6/8	158	-	-
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-

<b>Andrzej Jurczak i Jarosław Jurczak</b>	<b>Obroty</b>	<b>Saldo należności w PLN na 31.03.2016</b>	<b>Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2016</b>
Wynajem nieruchomości w Bydgoszczy, ul. Łużycka 27	358	-	2
Wynajem nieruchomości w Przemyślu, ul. Bohaterów Getta 63	122	-	2
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wilcza 51	28	-	-

<b>Monika Jurczak</b>	<b>Obroty</b>	<b>Saldo należności w PLN na 31.03.2016</b>	<b>Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2016</b>
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-

<b>RGB Technik Sp. z o.o. (dawniej Electro Service Sp. z o.o.)</b>	<b>Obroty</b>	<b>Saldo należności w PLN na 31.03.2016</b>	<b>Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2016</b>
Dostawa towarów	4 477	392	-
Sprzedaż usług	-27	3	-
Sprzedaż towarów	120	-	-

**Za okres od 1 kwietnia 2014 roku do 31 marca 2015 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 31.03.2015	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2015
Dostawa towarów	1 142	251	814
Sprzedaż usług	17	21	-

Andrzej Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2015	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2015
Wynajem nieruchomości w Michałowie-Grabinie, ul. Kwiatowa 14	188	-	-
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91	138	-	-
Obciążenie kosztami eksploatacji nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91	13	5	-
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-

Jarosław Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2015	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2015
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Tamka 6/8	156	-	-
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-
Sprzedaż towarów	1	-	-

Andrzej Jurczak i Jarosław Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2015	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2015
Wynajem nieruchomości w Bydgoszczy, ul. Łużycka 27	360	-	3
Wynajem nieruchomości w Przemyślu, ul. Bohaterów Getta 63	151	-	2
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wilcza 51	28	-	-

Monika Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2015	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2015
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-

RGB Technik Sp. z o.o. (dawniej Electro Service Sp. z o.o.)	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2015	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2015
Dostawa towarów	2 841	133	-
Sprzedaż usług	211	247	-

**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 50 – Przeciętne zatrudnienie**

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2015
Pracownicy fizyczni	74	65
Pracownicy umysłowi	260	223
<b>Razem</b>	<b>334</b>	<b>288</b>

**Nota 51 – Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących**

Członek Zarządu	04.2015 - 03.2016	04.2014 - 03.2015
Andrzej Jurczak	149	149
Jarostaw Jurczak	167	146
Monika Jurczak	134	111

Członek Rady Nadzorczej	04.2015 - 03.2016	04.2014 - 03.2015
Mirosława Jurczak-Serwińska	6	6
Tomasz Filipowski	6	6
Dariusz Skłodowski	6	6
Mariusz Wingralek	0	3
Marcin Woźniak	3	6

**52 – 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 53 – Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych**

Nie wystąpiły żadne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu finansowym Spółki za okres obrotowy zakończony 31 marca 2016 roku.

**Nota 54 - 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 o dokonanie badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 kwietnia 2015 roku do 31 marca 2016 roku została zawarta w dniu 13 maja 2016 roku.

**Nota 55 - 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 2015 roku do 31 marca 2016 roku wynosiło 17 tys. zł powiększone od podatek od towarów i usług.

**Nota 56 – Zdarzenia po dniu bilansowym**

Nie wystąpiły żadne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu finansowym Spółki za okres obrotowy zakończony 31 marca 2016 roku.

**Nota 57 – 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 58 – Inflacja**

Nie dotyczy.

**Nota 59 - 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 60 – Korekty błędów podstawowych**

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

**Nota 61 – Założenie kontynuowania działalności**

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

**Nota 62 - Połączenia**

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

**Nota 63 – Metoda praw własności**

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

**Nota 64 – Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:**

Nie dotyczy.

**Nota 65 - 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., która, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania obejmuje spółkę zależną INEGRO sp. z o.o. z siedzibą w Brwinowie, ul. Partyzantów 15. 100% udziałów w jednostce zależnej w liczbie 50.923, o wartości nominalnej 50,00 zł objęła GRODNO S.A. w dniu 24 lutego 2015 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania udział Spółki w kapitale podmiotu zależnego nie uległ zmianie.

**Nota 66 - Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępianie od konsolidacji**

Spółka jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej GRODNO S.A., która, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania obejmuje spółkę zależną INEGRO sp. z o.o. Spółka na dzień 31 marca 2016 roku nie sporządziła skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze względu na nieistotność jednostkowych danych finansowych spółki zależnej. Przychody jednostki zależnej stanowiły 0,22 % przychodów GRODNO SA, a suma bilansowa odpowiednio 1,71%.

Jarosław Jurczak

\_\_\_\_\_  
*Wiceprezes Zarządu*

Andrzej Jurczak

\_\_\_\_\_  
*Prezes Zarządu*

Marta Olszewska

\_\_\_\_\_  
*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych*

Monika Jurczak

\_\_\_\_\_  
*Członek Zarządu*

Michałów Grabina, dnia 30 maja 2016 roku