

# **GRODNO SPÓŁKA AKCYJNA**

## **ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES**

**OD 1 KWIETNIA 2017 ROKU DO 30 CZERWCA 2017 ROKU**

---

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

- Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2017 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę **211 653 tys. złotych**
- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 kwietnia 30 czerwca 2017 roku (wariant porównawczy) wykazujące zysk netto w kwocie **447 tys. złotych**
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 kwietnia 30 czerwca 2017 roku wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę **447 tys. złotych**
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok okres od 1 kwietnia 30 czerwca 2017 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **430 tys. złotych**
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

## WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Dane identyfikujące Jednostkę Dominującą

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

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

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

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

Zgodnie ze Statutem Spółki czas jego trwania jest nieoznaczony.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2017 roku i obejmuje okres 3 miesięcy od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 roku.

### 2. Skład zarządu i rady nadzorczej Jednostki Dominującej

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

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

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

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

**3. Wskazanie, czy jednostka jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Spółka jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej GRODNO S.A., która, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania obejmuje:

- 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 Jednostki Dominującej w kapitale podmiotu zależnego nie uległ zmianie.

- spółkę zależną BARGO sp. z o.o. z siedzibą w Dziekanowie Polskim, ul. Kolejowa 223. 100% udziałów w jednostce zależnej objęła GRODNO S.A. w dniu 3 lutego 2017 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania udział Jednostki Dominującej w kapitale podmiotu zależnego nie uległ zmianie.

Spółka na dzień 31 marca 2017 roku sprawozdaniem skonsolidowanym nie objęła sprawozdania finansowego INEGRO sp. z o.o. 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 Jednostki Dominującej za rok obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku:

| Podmiot   | Suma bilansowa<br>[tys. PLN] | Przychody ze sprzedaży<br>[tys. PLN] | Zysk (strata) netto<br>[tys. PLN] |
|---|------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| INEGRO Sp. z o.o.   | 6 270                        | 166                                  | 16                                |
| BARGO Sp. z o.o.  | 19 760                       | 8 774                                | 34                                |
| GRODNO S.A.   | 207 250                      | 89 573                               | 413                               |
| <b>Udział pozycji sprawozdawczej INEGRO Sp. z o.o. w pozycji sprawozdawczej GRODNO S.A.</b> | <b>3,03 %</b>                | <b>0,19 %</b>                        | <b>3,87 %</b>                     |

**Jarosław Jurczak**

*Wiceprezes Zarządu*

**Andrzej Jurczak**

*Prezes Zarządu*

**Marta Olszewska**

*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie*

*ksiąg rachunkowych*

**Monika Jurczak**

*Członek Zarządu*

Michałów Grabina, dnia 9 sierpnia 2017 roku

## WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | od 01.04.2017<br>do 30.06.2017<br>tys. PLN | od 01.04.2016<br>do 30.06.2016<br>tys. PLN | od 01.04.2017<br>do 30.06.2017<br>tys. EUR* | od 01.04.2016<br>do 30.06.2016<br>tys. EUR* |
|--|--|--|---|---|
| Przychody netto ze sprzedaży                       | 91 851                                     | 72 917                                     | 21 840                                      | 16 553                                      |
| Zysk (strata) na sprzedaży                         | 1 021                                      | 687  | 243   | 156   |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej           | 952  | 763  | 226   | 173   |
| Zysk (strata) z działalności gospodarczej          | 563  | 514  | 134   | 117   |
| Zysk (strata) brutto                               | 563  | 514  | 134   | 117   |
| Zysk (strata) netto                                | 447  | 406  | 106   | 92  |
| EBITDA   | 1 902                                      | 1 606                                      | 452   | 365   |
| Amortyzacja  | 950  | 843  | 226   | 191   |

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 30.06.2017<br>tys. PLN | 31.03.2017<br>tys. PLN | 30.06.2017<br>tys. EUR* | 31.03.2017<br>tys. EUR* |
|---|------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktywa trwałe                                     | 65 585                 | 64 540                 | 15 518                  | 15 295                  |
| Aktywa obrotowe                                   | 146 067                | 136 690                | 34 560                  | 32 393                  |
| Aktywa razem                                      | 211 653                | 201 230                | 50 077                  | 47 687                  |
| Należności długoterminowe                         | 228                    | 231                    | 54                      | 55                      |
| Należności krótkoterminowe                        | 81 329                 | 73 448                 | 19 243                  | 17 406                  |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne          | 903                    | 1 333                  | 214                     | 316                     |
| Zobowiązania krótkoterminowe                      | 129 069                | 118 887                | 30 538                  | 28 174                  |
| Zobowiązania długoterminowe                       | 23 603                 | 23 890                 | 5 584                   | 5 661                   |
| Zobowiązania razem                                | 154 670                | 144 694                | 36 595                  | 34 289                  |
| Kapitał własny                                    | 56 983                 | 56 536                 | 13 482                  | 13 398                  |

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH       | od 01.04.2017<br>do 30.06.2017<br>tys. PLN | od 01.04.2016<br>do 30.06.2016<br>tys. PLN | od 01.04.2017<br>do 30.06.2017<br>tys. EUR* | od 01.04.2016<br>do 30.06.2016<br>tys. EUR* |
|--|--|--|---|---|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej   | -402                                       | -701                                       | -96   | -159  |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | -834                                       | -1 934                                     | -198  | -439  |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej    | 807  | 1 627                                      | 192   | 369   |
| Przepływy pieniężne netto razem                            | -430                                       | -1 007                                     | -102  | -229  |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych                 | -430                                       | -1 007                                     | -102  | -229  |
| Środki pieniężne na początek okresu                        | 1 333                                      | 1 541                                      | 317   | 350   |
| Środki pieniężne na koniec okresu                          | 903  | 534  | 215   | 121   |

\* przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2017 roku - 4,2265 EUR/PLN i na dzień 31 marca 2017 roku – 4,2198 EUR/PLN.

- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 kwietnia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku – 4,2057 EUR/PLN, od 1 kwietnia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku – 4,4051 EUR/PLN.

**Jarosław Jurczak**

---

*Wiceprezes Zarządu*

**Andrzej Jurczak**

---

*Prezes Zarządu*

**Marta Olszewska**

---

*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych*

**Monika Jurczak**

---

*Członek Zarządu*

Michałów Grabina, dnia 9 sierpnia 2017 roku

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA  | NOTA | 30.06.2017     | 31.03.2017     |
|---|------|----------------|----------------|
| <b>I. Aktywa trwałe</b>                       |      | <b>65 585</b>  | <b>64 540</b>  |
| 1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:    | 1    | 8 600          | 7 607          |
| - wartość firmy                               |      | -              | 5 383          |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe                     | 2, 3 | 51 025         | 51 023         |
| 3. Należności długoterminowe                  |      | 228            | 231            |
| 3.1. Od jednostek powiązanych                 |      | -              | -              |
| 3.2. Od pozostałych jednostek                 |      | 228            | 231            |
| 4. Inwestycje długoterminowe                  |      | 4 792          | 4 792          |
| 4.1. Nieruchomości                            |      | -              | -              |
| 4.2. Wartości niematerialne i prawne          |      | -              | -              |
| 4.3. Długoterminowe aktywa finansowe          |      | 4 783          | 4 783          |
| a) w jednostkach powiązanych, w tym:          |      | 4 351          | 4 351          |
| b) w pozostałych jednostkach                  |      | 433            | 433            |
| 4.4. Inne inwestycje długoterminowe           |      | 8              | 8              |
| 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  |      | 940            | 888            |
| 5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku      | 4    | 928            | 875            |
| 5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe          |      | 13             | 13             |
| <b>II. Aktywa obrotowe</b>                    |      | <b>146 067</b> | <b>136 690</b> |
| 1. Zapasy                                     | 5    | 62 989         | 60 754         |
| 2. Należności krótkoterminowe                 | 6    | 81 329         | 73 448         |
| 2.1. Od jednostek powiązanych                 |      | 305            | 453            |
| 2.2. Od pozostałych jednostek                 |      | 81 023         | 72 996         |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe                 | 7    | 903            | 1 333          |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe         |      | 903            | 1 333          |
| a) w jednostkach powiązanych                  |      | -              | -              |
| b) w pozostałych jednostkach                  |      | -              | -              |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   |      | 903            | 1 333          |
| 3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe          |      | -              | -              |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 8    | 847            | 1 155          |
| <b>Aktywa razem</b>                           |      | <b>211 653</b> | <b>201 230</b> |

| PASYWA  | NOTA | 30.06.2017     | 31.03.2017     |
|---|------|----------------|----------------|
| <b>I. Kapitały razem</b>                          |      | <b>56 983</b>  | <b>56 536</b>  |
| 1. Kapitał akcyjny                                | 9    | 1 538          | 1 538          |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy            |      | -              | -              |
| 3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)       |      | -              | -              |
| 4. Kapitał zapasowy                               | 10   | 46 760         | 46 760         |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny                  |      | -              | -              |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe                   |      | -              | -              |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych                  |      | 8 238          | -              |
| 8. Zysk (strata) netto                            |      | 447            | 8 238          |
| 9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku              |      | -              | -              |
| <b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b> |      | <b>154 670</b> | <b>144 694</b> |
| 1. Rezerwy na zobowiązania                        | 11   | 1 809          | 1 719          |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku         |      | 1 290          | 1 198          |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i          |      | 512            | 512            |
| a) długoterminowa                                 |      | 259            | 259            |
| b) krótkoterminowa                                |      | 253            | 253            |
| 1.3. Pozostałe rezerwy                            |      | 6              | 9              |
| a) długoterminowe                                 |      | -              | -              |
| b) krótkoterminowe                                |      | 6              | 9              |
| 2. Zobowiązania długoterminowe                    | 12   | 23 603         | 23 890         |
| 2.1. Wobec jednostek powiązanych                  |      | -              | -              |

|                                      |    |                |                |
|--------------------------------------|----|----------------|----------------|
| 2.2. Wobec pozostałych jednostek     |    | 23 603         | 23 890         |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe      | 13 | 129 069        | 118 887        |
| 3.1. Wobec jednostek powiązanych     |    | 176            | 132            |
| 3.2. Wobec pozostałych jednostek     |    | 128 779        | 118 754        |
| 3.3. Fundusze specjalne              |    | 114            | 1              |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe        |    | 189            | 198            |
| 4.1. Ujemna wartość firmy            |    | -              | -              |
| 4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe |    | 189            | 198            |
| a) długoterminowe                    |    | 153            | 162            |
| b) krótkoterminowe                   |    | 36             | 36             |
| <b>Pasywa razem</b>                  |    | <b>211 653</b> | <b>201 230</b> |

## WARTOŚĆ KSIĘGOWA AKCJI

| Wyszczególnienie   | 30.06.2017 | 31.03.2017 |
|--|------------|------------|
| Wartość księgowa (w tys. zł)                                 | 56 983     | 56 536     |
| Liczba akcji (tys. szt.)                                     | 15 382     | 15 382     |
| Liczba akcji po doprowadzeniu do porównywalności (tys. szt.) | 15 382     | 15 382     |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w tys. zł)                  | 0,0037     | 0,0037     |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)                       | 3,70       | 3,68       |
| Rozwodniona liczba akcji (tys. szt.)                         | 15 382     | 15 382     |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w tys. zł)      | 0,0037     | 0,0037     |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)           | 3,70       | 3,68       |

**Jarosław Jurczak**

Wiceprezes Zarządu

**Andrzej Jurczak**

Prezes Zarządu

**Marta Olszewska**

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie

ksiąg rachunkowych

**Monika Jurczak**

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 9 sierpnia 2017 roku

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW                               | NOTA      | 01.04.- 30.06.2017 | 01.04.- 30.06.2016 |
|---|-----------|--------------------|--------------------|
| <b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i</b>       |           | <b>91 851</b>      | <b>72 917</b>      |
| - od jednostek powiązanych  |           | 60                 | 72                 |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów                         |           | 801                | 593                |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów              |           | 91 050             | 72 323             |
| <b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>                        |           | <b>90 830</b>      | <b>72 230</b>      |
| 1. Amortyzacja  |           | 950                | 843                |
| 2. Zużycie materiałów i energii                                   |           | 764                | 698                |
| 3. Usługi obce  |           | 3 998              | 2 783              |
| 4. Podatki i opłaty   |           | 207                | 168                |
| 5. Wynagrodzenia  |           | 7 142              | 6 711              |
| 6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia dla                 |           | 1 927              | 1 672              |
| 7. Pozostałe koszty rodzajowe                                     |           | 632                | 625                |
| 8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                       |           | 75 210             | 58 730             |
| <b>VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (I-II)</b>                      |           | <b>1 021</b>       | <b>687</b>         |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne                               |           | 105                | 187                |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                 |           | 42                 | -                  |
| 2. Dotacje  |           | -                  | -                  |
| 3. Inne przychody operacyjne                                      |           | 63                 | 187                |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne                                 |           | 174                | 111                |
| 1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych               |           | -                  | 16                 |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                   |           | -                  | -                  |
| 3. Inne koszty operacyjne   |           | 174                | 95                 |
| <b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b> |           | <b>952</b>         | <b>763</b>         |
| X. Przychody finansowe  |           | 39                 | 4                  |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                          |           | -                  | -                  |
| - od jednostek powiązanych  |           | -                  | -                  |
| 2. Odsetki, w tym:  |           | 39                 | 3                  |
| - od jednostek powiązanych  |           | -                  | -                  |
| 3. Zysk ze zbycia inwestycji                                      |           | -                  | -                  |
| 4. Aktualizacja wartości inwestycji                               |           | -                  | -                  |
| 5. Inne   |           | -                  | 1                  |
| XI. Koszty finansowe  |           | 427                | 253                |
| 1. Odsetki, w tym:  |           | 423                | 253                |
| - dla jednostek powiązanych                                       |           | -                  | -                  |
| 2. Strata ze zbycia inwestycji                                    |           | -                  | -                  |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji                               |           | -                  | -                  |
| 4. Inne   |           | 5                  | -                  |
| <b>XII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem (IX+X-XI)</b>          |           | <b>563</b>         | <b>514</b>         |
| XIII. Podatek dochodowy   |           | 116                | 108                |
| a) część bieżąca  |           | 76                 | -                  |
| b) część odroczone  |           | 40                 | 108                |
| XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)       |           | -                  | -                  |
| XV. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek                   |           | -                  | -                  |
| <b>XVI. Zysk (strata) netto (XII-XIII-XIV+/-XV)</b>               | <b>15</b> | <b>447</b>         | <b>406</b>         |
| XVII. Inne całkowite dochody                                      |           | -                  | -                  |
| <b>XVIII. Całkowite dochody ogółem (XVI+XVII)</b>                 |           | <b>447</b>         | <b>406</b>         |



## WARTOŚĆ KSIĘGOWA AKCJI

| Wyszczególnienie   | 30.06.2017 | 30.06.2016 |
|--|------------|------------|
| Zysk (strata) netto na jedną akcję   | 0,03       | 0,03       |
| Zwykły   | 0,03       | 0,03       |
| Rozwodniony  | 0,03       | 0,03       |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)                                     | 15 381     | 15 381     |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych po doprowadzeniu do porównywalności (w tys. szt.) | 15 381     | 15 381     |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)   | 0,03       | 0,03       |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. zł)                           | 15 381     | 15 381     |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)                                 | 0,03       | 0,03       |

**Jarosław Jurczak**

---

*Wiceprezes Zarządu***Andrzej Jurczak**

---

*Prezes Zarządu***Marta Olszewska**

---

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

---

*Członek Zarządu*

Michałów Grabina, dnia 9 sierpnia 2017 roku

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                                      | NOTA | 01.04.- 30.06.2017 | 01.04.- 30.06.2016 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>         |      |                    |                    |
| <b>I. Zysk netto</b>   |      | <b>447</b>         | <b>406</b>         |
| <b>II. Korekty razem</b>   |      | <b>-849</b>        | <b>-1 107</b>      |
| 1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych           |      | -                  | -                  |
| 2. Amortyzacja   |      | 950                | 843                |
| 3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                |      | -                  | -                  |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                 |      | 469                | 241                |
| 5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej                              |      | -32                | 37                 |
| 6. Zmiana stanu rezerw   |      | 89                 | 171                |
| 7. Zmiana stanu zapasów  |      | -2 258             | -5 421             |
| 8. Zmiana stanu należności   |      | -7 878             | -399               |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i       |      | 8 066              | 4 326              |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                |      | 246                | 91                 |
| 11. Podatek dochodowy zapłacony  |      | -502               | -995               |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>    |      | <b>-402</b>        | <b>-701</b>        |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>       |      |                    |                    |
| <b>I. Wpływy</b>   |      | <b>42</b>          | <b>18</b>          |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów      |      | 42                 | 18                 |
| 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>-876</b>        | <b>-1 952</b>      |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych             |      | -876               | -1 952             |
| 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  |      | -                  | -                  |
| - udzielone pożyczki długoterminowe  |      | -                  | -                  |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne   |      | -                  | -                  |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>  |      | <b>-834</b>        | <b>-1 934</b>      |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>          |      |                    |                    |
| <b>I. Wpływy</b>   |      | <b>4 028</b>       | <b>3 181</b>       |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów    |      | -                  | -                  |
| 2. Kredyty i pożyczki  |      | 4 027              | 3 180              |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                  |      | -                  | -                  |
| 4. Inne wpływy finansowe   |      | 2                  | 1                  |
| <b>II. Wydatki</b>   |      | <b>-3 222</b>      | <b>-1 553</b>      |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych                                       |      | -                  | -                  |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                           |      | -                  | -                  |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku |      | -                  | -                  |

|  |  |              |               |
|--|--|--------------|---------------|
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek  |  | -2 094       | -615          |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                               |  | -            | -             |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                              |  | -            | -             |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego             |  | -687         | -686          |
| 8. Odsetki   |  | -440         | -253          |
| 9. Inne wydatki finansowe  |  | -            | -             |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b> |  | <b>807</b>   | <b>1 627</b>  |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>     |  | <b>-430</b>  | <b>-1 007</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>           |  | <b>-430</b>  | <b>-1 007</b> |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych           |  | -            | -             |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                          |  | <b>1 333</b> | <b>1 541</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>           |  | <b>903</b>   | <b>534</b>    |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                               |  | 1            | 0             |

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

Marta Olszewska

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Monika Jurczak

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 9 sierpnia 2017 roku

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM                           | 01.04.- 30.06.2017 | 01.04.- 30.06.2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                   | <b>56 536</b>      | <b>50 913</b>      |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                | -                  | -                  |
| b) korekty błędów podstawowych                                     | -                  | -                  |
| <b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu</b> | <b>56 536</b>      | <b>50 913</b>      |
| <b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>                     | <b>1 538</b>       | <b>1 538</b>       |
| 1.1. Zmiany kapitału zakładowego                                   | -                  | -                  |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | -                  | -                  |
| - emisji akcji (wydania udziałów)                                  | -                  | -                  |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | -                  | -                  |
| <b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>                     | <b>1 538</b>       | <b>1 538</b>       |
| <b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>   | -                  | -                  |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy                   | -                  | -                  |
| 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>46 760</b>      | <b>40 357</b>      |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego                                    | -                  | -                  |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | -                  | -                  |
| - z podziału zysku (ustawowo)                                      | -                  | -                  |
| - agio   | -                  | -                  |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | -                  | -                  |
| - nakłady na podwyższenie kapitału                                 | -                  | -                  |
| - wypłaty dywidendy  | -                  | -                  |
| <b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>                      | <b>46 760</b>      | <b>40 357</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>8 238</b>       | <b>9 018</b>       |
| <b>7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>                | <b>8 238</b>       | <b>9 018</b>       |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                | -                  | -                  |
| b) korekty błędów podstawowych                                     | -                  | -                  |
| <b>7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po</b>           | <b>8 238</b>       | <b>9 018</b>       |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | -                  | -                  |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | -                  | -                  |
| - podział zysku - wypłata dywidendy                                | -                  | -                  |
| - podwyższenie kapitału zapasowego                                 | -                  | -                  |
| <b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                  | <b>8 238</b>       | <b>9 018</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</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>          |  | 8 238         | 9 018         |
| <b>8. Wynik netto</b>   |  | <b>447</b>    | <b>406</b>    |
| a) zysk netto   |  | 447           | 406           |
| b) strata netto   |  | -             | -             |
| c) odpisy z zysku   |  | -             | -             |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>                    |  | <b>56 983</b> | <b>51 319</b> |
| <b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału</b> |  | <b>54 522</b> | <b>48 551</b> |

Jarosław Jurczak

*Wiceprezes Zarządu*

Andrzej Jurczak

*Prezes Zarządu*

Marta Olszewska

*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych*

Monika Jurczak

*Członek Zarządu*

Michałów Grabina, dnia 9 sierpnia 2017 roku

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

### 1. DODATKOWE INFORMACJE

#### 1.1 INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

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

- 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.
- spółkę zależną BARGO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednostka zależna została zawiązana aktem notarialnym z dnia 10 grudnia 1990 roku. BARGO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000529053. Grodno SA dokonało w dniu 3 lutego 2017 roku nabycia wszystkich istniejących udziałów w BARGO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w liczbie 100 o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 PLN. Cena nabycia została ustalona na 13 504 tys. PLN.

#### 1.2 FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, iż śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny.

##### 1.2.1 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”),
- Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (UoR) (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zmianami).

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się z:

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

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

### **1.2.2. OKRES OBJĘTY SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM I DANymi PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30.06.2017 roku i obejmuje okres 3 miesięcy.

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

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.04.2016 roku do 30.06.2016 roku.

### **1.2.3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI**

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

### **1.2.4. KOREKTY WYNIKAJĄCE z ZASTRZEŻEŃ w OPINII PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

W opinii biegłego rewidenta z badania statutowych jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki za lata za zakończone odpowiednio 31 marca 2016 roku oraz 31 marca 2017 roku nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

### **1.2.5. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI i METODY OBLICZENIOWE**

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

MSR/MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). w punkcie 1.2.6 ujęto jednolity opis zasad rachunkowości.

Jednostka prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami.

### **1.2.6. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

### 1.2.6.1. 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.

### 1.2.6.2. 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.

### 1.2.6.3. 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.

#### 1.2.6.4. 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.

##### 1.2.6.4.1. 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.

##### 1.2.6.4.2. 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.

#### 1.2.6.5. LEASING

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

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

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

##### 1.2.6.6. TRANSAKJE 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, Grupa Kapitałowa przyjęła zgodnie z tabelą NBP nr 125/A/NBP/2017, 064/A/NBP/2017:

| Kurs waluty | 30.06.2017 | 31.03.2017 |
|-------------|------------|------------|
| EUR         | 4,2265     | 4,2198     |

#### 1.2.6.7. 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.

#### 1.2.6.8. REZERWY

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

#### 1.2.6.9. 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.

#### 1.2.6.10. ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

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

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

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

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

#### **1.2.6.11. UZNAWANIE PRZYCHODÓW**

##### **1.2.6.11.1. 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.

##### **1.2.6.11.2. 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.

##### **1.2.6.11.3. 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.

##### **1.2.6.11.4. 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.

##### **1.2.6.11.5. Przychody z tytułu odsetek i dywidend**

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

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

#### **1.2.6.11.6. 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.

#### **1.2.6.12. 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”.

#### **1.2.6.13. 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.

#### **1.2.6.14. 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.

#### **1.2.6.15. 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.

#### **1.2.6.15.1. 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.

#### **1.2.6.15.2. Świadczenia emerytalne**

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

#### **1.2.6.15.3. Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych**

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

#### **1.2.6.15.4. 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.

## 2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

## 2.1 AKTYWA

## Nota 1 – Wartości niematerialne i prawne

## Nota 1.1 - Zmiana wartości niematerialnych i prawnych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 roku

| Wyszczególnienie   | a                                    | b             | c   |                              | d                                    | E   | Wartości niematerialne i prawne, razem |
|--|--------------------------------------|---------------|---|------------------------------|--------------------------------------|---|--|
|  | koszty zakończonych prac rozwojowych | wartość firmy | nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: |                              | inne wartości niematerialne i prawne | zaliczki na wartości niematerialne i prawne |  |
|  |                                      |               |   | - oprogramowanie komputerowe |                                      |   |  |
| a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu     | -                                    | -             | 3 224   | 3 224                        | 4 273                                | -   | 7 498                                  |
| b) zwiększenia (z tytułu)  | -                                    | -             |   |                              |                                      |   |  |
| - nakłady na WNiP  | -                                    | -             |   |                              | 895                                  |   | 895                                    |
| - zakup  | -                                    | -             | 158   | 158                          |                                      |   | 158                                    |
| c) zmniejszenia (z tytułu)   | -                                    | -             |   |                              |                                      |   |  |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu       | -                                    | -             | 3 382   | 3 382                        | 5 168                                |   | 8 550                                  |
| e) skumulowana amortyzacja   | -                                    | -             | 2 214   | 2 214                        | 3 059                                | -   | 5 273                                  |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu)   | -                                    | -             |   |                              |                                      |   |  |
| - naliczenia umorzenia   | -                                    | -             | 47  | 47                           | 12                                   |   | 59                                     |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu                      | -                                    | -             | 2 261   | 2 261                        | 3 072                                |   | 5 333                                  |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu                | -                                    | -             | -   | -                            | -                                    | -   | -                                      |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu                  | -                                    | -             | -   | -                            | -                                    | -   | -                                      |
| <b>j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu</b> | -                                    | -             | <b>1 121</b>  | <b>1 121</b>                 | <b>2 096</b>                         |   | <b>3 217</b>                           |



## Nota 2 – Rzeczowe aktywa trwałe

## Nota 2.1 - Zmiana środków trwałych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia 2017 do 30 czerwca 2017 roku

| Wyszczególnienie   | - grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | - urządzenia techniczne i maszyny | - środki transportu | - inne środki trwałe | Środki trwałe, razem |
|--|--|---|-----------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| <b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>     | <b>9 559</b>   | <b>37 038</b>   | <b>4 316</b>                      | <b>14 504</b>       | <b>6 052</b>         | <b>71 469</b>        |
| b) zwiększenia (z tytułu)  | -  | 29  | 186                               | 813                 | 21                   | <b>1 050</b>         |
| - zakup  | -  | 27  | 175                               | 102                 | 19                   | <b>324</b>           |
| - pozostałe  | -  | 1   | 11                                | 711                 | 2                    | <b>725</b>           |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                       | -  | -   | -                                 | 169                 | 13                   | <b>182</b>           |
| - likwidacji/kradzieży   | -  | -   | -                                 | -                   | -                    | -                    |
| - pozostałe  | -  | -   | -                                 | 169                 | 13                   | <b>182</b>           |
| <b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>       | <b>9 559</b>   | <b>37 067</b>   | <b>4 502</b>                      | <b>15 149</b>       | <b>6 059</b>         | <b>72 336</b>        |
| <b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b> | -  | <b>5 825</b>  | <b>2 385</b>                      | <b>8 556</b>        | <b>4 605</b>         | <b>21 370</b>        |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu)                               | -  | 326   | 120                               | 241                 | 32                   | <b>719</b>           |
| - zwiększenia  | -  | 326   | 120                               | 410                 | 45                   | <b>900</b>           |
| - zmniejszenia   | -  | -   | -                                 | 169                 | 13                   | <b>182</b>           |
| <b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>   | -  | <b>6 151</b>  | <b>2 505</b>                      | <b>8 797</b>        | <b>4 636</b>         | <b>22 088</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>30 916</b>   | <b>1 997</b>                      | <b>6 352</b>        | <b>1 424</b>         | <b>50 248</b>        |

**Nota 3 – Nakłady i zaliczki na środki trwałe w budowie**

| Wyszczególnienie                              | 30.06.2017 | 31.03.2017 |
|---|------------|------------|
| <b>1. Środki trwałe w budowie, w tym:</b>     | <b>547</b> | <b>395</b> |
| a) rozbudowa biura w Michałowie Grabinie      | 461        | 355        |
| b) pozostałe                                  | 86         | 40         |
| <b>2. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b> | <b>229</b> | <b>529</b> |
| <b>Razem</b>                                  | <b>776</b> | <b>924</b> |

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

**Nota 4 – Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

| Wyszczególnienie  | 30.06.2017 | 31.03.2017 |
|---|------------|------------|
| <b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na</b>        | <b>875</b> | <b>602</b> |
| a) odniesionych na wynik finansowy  | 875        | 602        |
| b) odniesionych na kapitał własny   | -          | -          |
| c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy                 | -          | -          |
| <b>2. Zwiększenia</b>   | <b>928</b> | <b>875</b> |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami    | 928        | 875        |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową     | -          | -          |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami            | -          | -          |
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową             | -          | -          |
| e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z       | -          | -          |
| <b>3. Zmniejszenia</b>  | <b>875</b> | <b>602</b> |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami    | 875        | 602        |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową     | -          | -          |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami            | -          | -          |
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową             | -          | -          |
| e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z       | -          | -          |
| <b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec</b> | <b>928</b> | <b>875</b> |
| a) odniesionych na wynik finansowy  | 928        | 875        |
| b) odniesionych na kapitał własny   | -          | -          |
| c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy                 | -          | -          |

**Nota 5 – Zapasy**

| Wyszczególnienie                 | 30.06.2017    | 31.03.2017    |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| a) materiały                     | 26            | 12            |
| b) półprodukty i produkty w toku | -             | -             |
| c) produkty gotowe               | -             | -             |
| d) towary                        | 62 962        | 60 742        |
| e) zaliczki na dostawy           | -             | -             |
| <b>Zapasy, razem</b>             | <b>62 989</b> | <b>60 754</b> |

**Nota 5.1 - Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów**

| Wyszczególnienie                       | 30.06.2017 | 31.03.2017 |
|--|------------|------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>         | <b>336</b> | <b>336</b> |
| - odpisy aktualizujące wartość zapasów | 336        | 336        |
| a) zwiększenia                         | 285        | 285        |
| b) zmniejszenia                        | -          | -          |
| <b>Stan na koniec okresu</b>           | <b>621</b> | <b>621</b> |

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

| Wyszczególnienie                             | 30.06.2017 | 31.03.2017 |
|--|------------|------------|
| a) od jednostek powiązanych                  | 305        | 453        |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 305        | 453        |
| - do 12 miesięcy                             | 305        | 453        |
| - powyżej 12 miesięcy                        | -          | -          |
| - dochodzone na drodze sądowej               | -          | -          |
| - inne                                       | -          | -          |

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| b) należności od pozostałych jednostek                                   | 81 023        | 72 996        |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                             | 79 731        | 72 687        |
| - do 12 miesięcy   | 79 731        | 72 687        |
| - powyżej 12 miesięcy  | -             | -             |
| - z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych | 709           | 4             |
| - dochodzone na drodze sądowej   | -             | -             |
| - inne   | 584           | 305           |
| <b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>                           | <b>81 329</b> | <b>73 448</b> |
| c) odpisy aktualizujące wartość należności                               | 1 410         | 1 410         |
| <b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>                          | <b>82 739</b> | <b>74 858</b> |

**Nota 6.2 - Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych**

| Wyszczególnienie  | 30.06.2017   | 31.03.2017   |
|---|--------------|--------------|
| Stan na początek okresu   | 1 410        | 1 845        |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | -            | 393          |
| - utworzenie odpisów  | -            | 393          |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | -            | 828          |
| - rozwiązanie odpisów   | -            | 828          |
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na</b> | <b>1 410</b> | <b>1 410</b> |

**Nota 6.3. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)**

| Wyszczególnienie                         | 30.06.2017    | 31.03.2017    |
|--|---------------|---------------|
| a) w walucie polskiej                    | 82 375        | 74 348        |
| b) w EUR                                 | 86            | 121           |
| - w EUR po przeliczeniu na zł            | 364           | 510           |
| <b>Należności krótkoterminowe, razem</b> | <b>82 739</b> | <b>74 858</b> |

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

| Wyszczególnienie                               | 30.06.2017 | 31.03.2017   |
|--|------------|--------------|
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne       | 903        | 1 333        |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach     | 347        | 511          |
| - inne środki pieniężne                        | 556        | 822          |
| - inne aktywa pieniężne                        | -          | -            |
| <b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b> | <b>903</b> | <b>1 333</b> |

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

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

| Wyszczególnienie                                       | 30.06.2017 | 31.03.2017   |
|--|------------|--------------|
| a) w walucie polskiej                                  | 882        | 936          |
| b) w EUR   | 5          | 94           |
| - w EUR po przeliczeniu na zł                          | 21         | 397          |
| <b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b> | <b>903</b> | <b>1 333</b> |

**Nota 8 - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

| Wyszczególnienie   | 30.06.2017 | 31.03.2017   |
|--|------------|--------------|
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:     | 813        | 1 155        |
| -ubezpieczenie majątkowe                                 | 440        | 507          |
| -pozostałe   | 407        | 648          |
| b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe                  | -          | -            |
| <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b> | <b>847</b> | <b>1 155</b> |

## 2.2. PASYWA

## Nota 9 - Kapitał zakładowy

## Nota 9.1 - Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2017 roku

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

## Nota 9.2 - Kapitał zakładowy na dzień 31 marca 2017 roku

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

| Wyszczególnienie  | 30.06.2017    | 31.03.2017    |
|---|---------------|---------------|
| a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej             | 16 395        | 16 395        |
| b) utworzony ustawowo   | 410           | 410           |
| c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo | 29 955        | 29 955        |
| d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników                            | -             | -             |
| e) inny (wg rodzaju)  | -             | -             |
| <b>Kapitał zapasowy, razem</b>                                    | <b>46 760</b> | <b>46 760</b> |

**Nota 11 – Rezerwy**

**Nota 11.1. Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

| Wyszczególnienie  | 30.06.2017   | 31.03.2017   |
|---|--------------|--------------|
| <b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek</b> | <b>1 198</b> | <b>426</b>   |
| a) odniesionej na wynik finansowy   | 1 198        | 426          |
| b) odniesionej na kapitał własny  | -            | -            |
| c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy                    | -            | -            |
| <b>2. Zwiększenia</b>   | <b>1 290</b> | <b>1 198</b> |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic           | 1 290        | 1 198        |
| 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>1 198</b> | <b>426</b>   |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami     | 1 198        | 426          |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami             | -            | -            |
| c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z         | -            | -            |
| <b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec</b>   | <b>1 290</b> | <b>1 198</b> |
| a) odniesionej na wynik finansowy   | 1 290        | 1 198        |
| b) odniesionej na kapitał własny  | -            | -            |
| c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy                    | -            | -            |

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

| Wyszczególnienie   | 30.06.2017 | 31.03.2017 |
|--|------------|------------|
| a) stan na początek okresu                                   | 259        | 225        |
| - długoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 259        | 225        |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                    | -          | 34         |
| - aktualizacja rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne   | -          | 34         |
| c) wykorzystanie (z tytułu)                                  | -          | -          |
| d) rozwiązanie (z tytułu)                                    | -          | -          |
| <b>e) stan na koniec okresu</b>                              | <b>259</b> | <b>259</b> |

**Nota 11.3. Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)**

| Wyszczególnienie                                       | 30.06.2017 | 31.03.2017 |
|--|------------|------------|
| a) stan na początek okresu                             | 253        | 49         |
| - rezerwa na niewykorzystane urlopy                    | 253        | 49         |
| b) zwiększenia (z tytułu)                              | -          | 204        |
| - zmiana prezentacji rezerwy na niewykorzystane urlopy | -          | -          |
| - aktualizacja rezerwy urlopowej na dzień bilansowy    | -          | 204        |
| c) wykorzystanie (z tytułu)                            | -          | -          |
| - realizacja urlopów przez pracowników                 | -          | -          |
| d) zmniejszenie (z tytułu)                             | -          | -          |
| - zmiana prezentacji rezerwy na niewykorzystane urlopy | -          | -          |
| <b>e) stan na koniec okresu</b>                        | <b>253</b> | <b>253</b> |

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

| Wyszczególnienie                                 | 30.06.2017 | 31.03.2017 |
|--|------------|------------|
| a) stan na początek okresu                       | 9          | 7          |
| - rezerwa na spodziewane koszty dotyczące okresu | 9          | 7          |
| b) zwiększenia (z tytułu)                        | 6          | 9          |
| - rezerwa na spodziewane koszty dotyczące okresu | 6          | 9          |
| c) wykorzystanie (z tytułu)                      | 9          | 3          |
| - realizacja spodziewanych kosztów okresu        | 9          | 3          |
| d) rozwiązanie                                   | -          | 4          |
| - rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy           | -          | 4          |
| e) stan na koniec okresu                         | 6          | 9          |

## Nota 12 - Zobowiązania długoterminowe

## Nota 12.1 - Zobowiązania długoterminowe

| Wyszczególnienie   | 30.06.2017    | 31.03.2017    |
|--|---------------|---------------|
| a) wobec jednostek zależnych                               | -             | -             |
| b) wobec jednostek współzależnych                          | -             | -             |
| c) wobec jednostek stowarzyszonych                         | -             | -             |
| d) wobec znaczącego inwestora                              | -             | -             |
| d) wobec wspólnika jednostki współzależnej                 | -             | -             |
| e) wobec jednostki dominującej                             | -             | -             |
| f) wobec pozostałych jednostek                             | 23 603        | 23 890        |
| - kredyty i pożyczki                                       | 20 424        | 21 219        |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych          | -             | -             |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:                      | 3 023         | 2 515         |
| - rozliczenie leasingu                                     | 3 023         | 2 515         |
| - pozostałe - kaucja gwarancyjna z tytułu prac budowlanych | 156           | 156           |
| <b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>                  | <b>23 603</b> | <b>23 890</b> |

## Nota 13- Zobowiązania krótkoterminowe

## Nota 13.1 - Zobowiązania krótkoterminowe

| Wyszczególnienie   | 30.06.2017 | 31.03.2017 |
|--|------------|------------|
| a) wobec jednostek zależnych                             | 176        | 126        |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 176        | 126        |
| - do 12 miesięcy   | 176        | 126        |
| - powyżej 12 miesięcy                                    | -          | -          |
| b) wobec jednostek współzależnych                        | -          | -          |
| c) wobec jednostek stowarzyszonych                       | -          | -          |
| d) wobec znaczącego inwestora                            | 3          | 6          |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 3          | 6          |
| - do 12 miesięcy   | 3          | 6          |
| - powyżej 12 miesięcy                                    | -          | -          |
| f) wobec jednostki dominującej                           | -          | -          |
| g) wobec pozostałych jednostek                           | 128 779    | 118 754    |
| - kredyty i pożyczki, w tym:                             | 22 071     | 22 060     |
| - długoterminowe w okresie spłaty                        | -          | -          |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | -          | -          |
| - z tytułu dywidend                                      | -          | -          |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:                    | 9 524      | 7 301      |
| - zobowiązania leasingowe                                | 1 867      | 2 351      |
| - zobowiązania faktoringowe                              | 7 657      | 4 950      |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 88 156     | 80 878     |
| - do 12 miesięcy   | 88 156     | 80 878     |
| - powyżej 12 miesięcy                                    | -          | -          |
| - zaliczki otrzymane na dostawy                          | 392        | 141        |
| - zobowiązania wekslowe                                  | -          | -          |
| - z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 3 947      | 4 046      |

**GRODNO S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| - z tytułu wynagrodzeń                     | 1 122          | 921            |
| - inne                                     | 3 567          | 3 407          |
| h) fundusze specjalne (wg tytułów)         | 114            | 1              |
| - Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych   | 114            | 1              |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b> | <b>129 069</b> | <b>118 887</b> |

**Nota 13.2. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)**

| <b>Wyszczególnienie</b>                    | <b>30.06.2016</b> | <b>31.03.2017</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| a) w walucie polskiej                      | 128 491           | 118 820           |
| b) w EUR                                   | 137               | 16                |
| - w EUR po przeliczeniu na zł              | 578               | 67                |
| b) w USD                                   | -                 | -                 |
| - w USD po przeliczeniu na zł              | -                 | -                 |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b> | <b>129 069</b>    | <b>118 887</b>    |

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

| <b>Wyszczególnienie</b>  | <b>30.06.2017</b> | <b>31.03.2017</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Wartość księgową (w tys. zł)                                   | 56 983            | 56 536            |
| Liczba akcji (w tys. szt.)                                     | 15 382            | 15 382            |
| Liczba akcji po doprowadzeniu do porównywalności (w tys. szt.) | 15 382            | 15 382            |
| Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)                         | 15 382            | 15 382            |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł)                         | 3,70              | 3,68              |
| Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w zł)      | 3,70              | 3,68              |

**Nota 15 - Podział zysku lub pokrycie straty**

| <b>Wyszczególnienie</b>                         | <b>30.06.2017</b> | <b>31.03.2017</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Zysk (strata) netto z lat ubiegłych (w tys. zł) | 8 238             | 9 018             |
| a) zwiększenie kapitału zapasowego*             | 5 777             | 6 250             |
| b) wypłata dywidendy*                           | 2 461             | 2 768             |
| - dywidenda na 1 akcję                          | 0,16              | 0,18              |
| zwykłą  | 0,16              | 0,18              |
| uprzywilejowaną                                 | 0,16              | 0,18              |

\*deklarowana na dzień 30.06.2017 kwota dywidendy do wypłaty oraz kwota zwiększenia kapitału zapasowego, do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

**Jarosław Jurczak**

Wiceprezes Zarządu

**Andrzej Jurczak**

Prezes Zarządu

**Marta Olszewska**

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie

ksiąg rachunkowych

**Monika Jurczak**

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 9 sierpnia 2017 roku