



RAPORT KWARTALNY GRODNO S.A.

ZA OKRES 01.07.2014-30.09.2014

Spółka Grodno S.A. posiada siedzibę przy ul. Kwiatowej 14 w Michałowie Grabinie. Tel. +48 22 772 45 15; fax. +48 22 772 46 46; e-mail: letters@grodno.pl; web: www.grodno.pl; NIP 536-10-97-644; REGON 012144675. Kapitał zakładowy - wpłacono w całości: 1.230.000 PLN. Sąd przechowywania dokumentów Spółki: Sąd Rejonowy w Warszawie, Wydział XIV; KRS 0000341683. Data publikacji raportu: 23 lipca 2014 r.





WYNIKI FINANSOWE ZGODNIE Z ZAŁOŻENIAMI

PRZYCHODY 104,7

MLN PLN

WZROST 7,4% RDR

EBIT – 1,877 MLN ZŁ

WZROST 1,9% RDR

ZYSK NETTO – 0,995 MLN ZŁ

WZROST 9,5% RDR

REALIZACJA STRATEGII ZGODNIE Z PLANEM

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy

I półrocze roku obrotowego 2014/2015 zakończyło się wzrostem sprzedaży i zysków spółki zgodnie z założeniami: przychody Grodna wzrosły o ponad 7% do poziomu 104,73 mln PLN, zysk netto spółki wyniósł 1 mln PLN, tj. 9,5% wzrostu rdr. Ponadprzeciętne wyniki spółki w porównaniu z branżą to pochodna sukcesów w realizacji strategii rozwoju. W omawianym okresie spółka zanotowała dalszy dynamiczny rozwój sprzedaży w perspektywnych segmentach rynku takich jak przemysł i fotowoltaika, gdzie spółka realizuje wartość dodaną wynikającą z doradztwa dla Klienta. Obecnie Grodno S.A. oferuje ponad 130.000 produktów krajowych i międzynarodowych producentów oraz 250 produktów pod marką własną Luno, które stanowią już 2% sprzedaży całkowitej.

W ramach realizacji strategii rozwoju sieci sprzedaży zarząd założył na rok obrotowy 2014/2015 uruchomienie 5 punktów. Do dnia publikacji raportu br. spółka przekroczyła założenia strategiczne otwierając w sumie już 7 nowych oddziałów, w tym oddział w Sosnowcu, Radomiu i Mińsku Mazowieckim. W II kw. br. spółka podpisała umowę przedwstępną na przejęcie kolejnego punktu sprzedaży z finalizacją transakcji ustaloną na I kw. 2015 roku. Obecnie spółka dysponuje siecią 43 punktów handlowych zlokalizowanych na terenie całego kraju, co daje jej czołowe miejsce na rynku dystrybucji w Polsce. Nowe punkty w sieci sprzedaży Grodna rozwijają się z godnie z planem i powinny osiągnąć rentowność w przeciągu 12 miesięcy od dnia otwarcia z istotną kontrybucją na poziomie przychodów. Na lata 2014-2016 zaplanowano uruchomienie w sumie 10 punktów sprzedaży.

Osiągnięte wyniki finansowe potwierdzają stabilną perspektywę biznesową w nadchodzących kwartałach i dalszy potencjał rozwoju spółki. Skuteczna realizacja przyjętej strategii powinna się przełożyć na dalszą poprawę wyników finansowych. II półrocze roku obrotowego powinno również przynieść znaczną sezonową poprawę wyników w ramach celów z prognozy finansowej, przy założeniu dalszego rozwoju sprzedaży w dotychczasowych i nowych oddziałach, jak również realizacji kilku znaczących zleceń w projektach. Zgodnie z przyjętą prognozą spółka zakłada w roku obrotowym 2014/2015 skumulowane przychody na poziomie 241 mln PLN oraz zysk netto w wysokości 6,2 mln PLN.

W odniesieniu do projektu IPO, spółka zdecydowała na czasowe zawieszenie transakcji w związku z sytuacją na rynku kapitałowym. Zarząd podtrzymuje plany strategiczne związane z dalszym rozwojem spółki przy wykorzystaniu finansowania z oferty publicznej w optymalnym czasie uwzględniając interes obecnych akcjonariuszy. W zależności od czynników rynkowych i sytuacji w branży decyzje dotyczące projektu IPO oraz sposobów finansowania strategii zapadną w 2015 roku.

Z wyrazami szacunku

Andrzej Jurczak
Prezes Zarządu

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
I. SYTUACJA FINANSOWA	4
1. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	4
1.1. OMÓWIENIE SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ	4
1.2. OMÓWIENIE ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY ISTOTNY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI	5
2. ANALIZA WSKAŹNIKOWA	5
3. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU II KWARTAŁU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	5
4. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU	5
II. INFORMACJA DOTYCZĄCA AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI PRZEZ GRODNO S.A.	5
III. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH	6
IV. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO	7
1. PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ	7
2. PUNKTY SPRZEDAŻY	8
3. USŁUGI SPECJALISTYCZNE	8
4. ISTOTNI DOSTAWCY EMITENTA	10
5. INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU ORAZ ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA	10
6. RYNEK EMITENTA	10
7. INWESTYCJE	11
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	11
9. POZOSTAŁE INFORMACJE	11
V. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	12
VI. SPRAWOZDANIA FINANSOWE ZA OKRES OD 1 KWIETNIA DO 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU	14

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.07.2014 30.09.2014	01.07.2013 30.09.2013	Zmiana (%)	01.04.2014 30.09.2014	01.04.2013 30.09.2013	Zmiana (%)
Przychody ze sprzedaży	57.305.486,53	52.649.746,54	8,8%	104.730.308,03	97.539.980,20	7,4%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1.399.664,96	1.415.797,01	-1,1%	1.877.709,57	1.842.141,48	1,9%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1.079.733,11	1.077.859,28	0,2%	1.265.159,04	1.153.926,15	9,6%
Zysk (strata) netto	856.340,11	848.871,28	0,9%	995.363,04	908.817,15	9,5%
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-1.794.147,09	2.078.974,07	-	-338.337,51	-4.058.343,44	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-1.653.740,08	-245.356,18	-	-2.841.714,15	-837.201,45	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	3.570.275,64	-1.130.835,33	-	3.132.706,35	-2.454.777,22	-

WYBRANE DANE FINANSOWE	30.09.2014	30.09.2013	Zmiana (%)
Aktywa trwałe	41.095.666,00	35.894.132,94	14,5%
Aktywa obrotowe	83.284.514,38	74.181.914,97	12,3%
Aktywa razem	124.380.180,38	110.076.047,91	13,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	78.106.070,05	68.760.330,28	13,6%
Zobowiązania długoterminowe	16.345.747,59	14.266.750,41	14,6%
Kapitał własny	28.951.826,23	25.726.535,63	12,5%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	488.994,60	896.485,87	-45,5%

I. SYTUACJA FINANSOWA

1. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

1.1. OMÓWIENIE SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ

W II kw. 2014/2015 roku spółka zanotowała 8,8% wzrost przychodów do poziomu 57,3 mln PLN, a w całym okresie 01.04.2014-30.09.2014 Spółka wypracowała przychody ze sprzedaży na poziomie 104,7 mln PLN tj. o 7% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Koszty działalności operacyjnej w ostatnich dwóch kwartałach zwiększyły się rdr o 8%, do poziomu 103 mln PLN, co jest pochodną realizacji strategii rozwoju, w tym szczególnie rozbudowy sieci o 5 nowych oddziałów. Wzrost wydatków operacyjnych nastąpił poprzez zwiększenie: amortyzacji o 19%, podatków i opłat od nieruchomości o 39%, kosztów materiałowych i energii o 11%. W związku z zatrudnieniem nowych pracowników do nowo otwartych oddziałów, wzrosły: wynagrodzenia o 8% oraz ubezpieczenia społeczne o 14% a także ubezpieczenia komunikacyjne dla zwiększonej floty pojazdów. W konsekwencji powyższych zdarzeń, dynamika kosztów operacyjnych była wyższa niż przychodów, w wyniku czego nastąpił spadek rentowności na sprzedaży o 5%.

Zysk z działalności operacyjnej w II kw. wyniósł 1,4 mln PLN, zaś narastająco spółka osiągnęła 1,9 mln PLN zysku, tj. i 2% wzrostu rdr. W okresie 01.04.2014-30.09.2014 Zysk netto w II kwartale br. wyniósł 856 tys. zł, zaś narastająco wyniósł 0,99 mln PLN, tj. 9,5% wzrostu rdr. Wzrost zysku netto wynikał z obniżenia kosztów finansowych, na co wpływ miał spadek rdr stawki WIBOR.

W omawianym okresie spółka koncentrowała się na realizacji strategii rozwoju. W okresie dwóch kwartałów Spółka otworzyła 5 oddziałów, co przełożyło się m.in. na wzrost wartości aktywów trwałych o 14%, które osiągnęły wartość 41 mln PLN. Na powyższy wynik miał wpływ zakup na własność firmy oddziału w Lublinie, co przełożyło się na zwiększenie wartości budynków (o 18%) oraz gruntów (o 5%). Następnie wzrosła wartość środków transportu i urządzeń zakupionych na potrzeby nowo otwartych oddziałów o kolejno 42% i 9%. Efekt poszerzania sieci sprzedaży widoczny jest również we wzroście wartości zapasów o 12%. Taka sama dynamika wzrostu charakterystyczna jest dla należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług. Natomiast dynamika zobowiązań do dostawców jest niższa (o 8%) co wynika z podniesienia wartości kredytów krótkoterminowych wobec banków o 16%. Ponad dwukrotnie wzrosła wartość innych zobowiązań krótkoterminowych poprzez podniesienie faktoringu do dostawców oraz leasingu. W zobowiązaniach długoterminowych wzrosła wartość kredytów w związku z zakupem oddziału w Lublinie oraz poszerzenia floty transportowej zakupionej w leasingu.

W związku ze zwiększeniem źródeł finansowania obcego m.in. linii kredytowej, za okres 01.04.2014-30.09.2014 Spółka wypracowała dodatnie przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej w wysokości 3.132 tys. PLN.

RAPORT KWARTALNY GRODNO S.A.

ZA OKRES 01.07.2014-30.09.2014

Wartość bilansowa spółki przekroczyła 124 mln PLN co oznacza 13% wzrost rdr.

1.2. OMÓWIENIE ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY ISTOTNY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

W okresie I-II kw. br. Spółka koncertowała się na dynamicznym rozwoju sieci oddziałów na terenie Polski. W efekcie Spółka pozyskała 5 nowych lokalizacji na punkty sprzedaży i otworzyła tam swoje placówki. Dynamiczny rozwój sieci sprzedaży obniżył czasowo rentowność sprzedaży Spółki w związku z kosztami otwarcia nowych oddziałów. W omawianym okresie Spółka otworzyła pięć nowych oddziałów (Mińsk Mazowiecki, Warszawa ul. Modlińska, Radom, Sosnowiec i Zielona Góra), które zgodnie z założeniami osiągną rentowność w przeciągu 12 miesięcy od dnia otwarcia. Na rentowność dotychczasowych oddziałów wpływają pozytywne tendencje na rynku, jak również działania Zarządu m.in. zwiększenie sprzedaży produktów pod własną marką Luno, paneli fotowoltaicznych oraz realizacje dla przemysłu.

2. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

WYBRANE WSKAŹNIKI	01.04.2014 30.09.2014	01.04.2013 30.09.2013
Wskaźnik płynności ogólnej	1,06	1,07
Wskaźnik płynności szybkiej	0,47	0,45
Wskaźnik rotacji należności handlowych (dni)	82,31	80,15
Wskaźnik rotacji zobowiązań handlowych (dni)	79,62	74,24
Wskaźnik rotacji zapasów (dni)	53,71	53,84
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	76,72%	76,63%
Wskaźnik rentowności na sprzedaży	1,65%	1,87%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	1,79%	1,89%
Wskaźnik rentowności EBITDA	3,68%	3,59%
Wskaźnik rentowności netto	0,95%	0,93%

DEFINICJE:

Wskaźnik płynności ogólnej = (Aktywa obrotowe - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / Zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik rotacji należności handlowych (dni) = średni stan należności z tytułu dostaw i usług/przychody w okresie x liczba dni w okresie

Wskaźnik rotacji zobowiązań handlowych (dni) = średni stan zapasów zobowiązania z tytułu dostaw i usług / przychody w okresie x liczba dni w okresie

Wskaźnik rotacji zapasów (dni) = średni stan zapasów/przychody w okresie x liczba dni w okresie

Wskaźnik ogólnego zadłużenia = Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / Suma pasywów * 100%

Wskaźnik rentowności na sprzedaży = zysk (strata) ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży * 100%

Wskaźnik rentowności operacyjnej = zysk (strata) na działalności operacyjnej / przychody netto ze sprzedaży * 100%

Wskaźnik rentowności EBITDA = (zysk (strata) na działalności operacyjnej + amortyzacja) / przychody netto ze sprzedaży * 100%

Wskaźnik rentowności netto = zysk (strata) netto / przychody netto ze sprzedaży * 100%

3. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU II KWARTAŁU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Po zakończeniu II kw. br. nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

4. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU

W trzecim kwartale Spółka uruchomiła dwa nowe oddziały: w Kielcach i we Wrocławiu (jest to już drugi oddział w tym mieście).

II. INFORMACJA DOTYCZĄCA AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI PRZEZ GRODNO S.A.

W II kwartale Spółka kontynuowała przyjętą strategię poszerzania sieci punktów sprzedaży. W sierpniu otwarto nowy oddział w Warszawie przy ul. Modlińskiej. We wrześniu zakończono budowę oddziału w Poznaniu przy ul. Obornickiej i po 10-cio miesięcznej przerwie rozpoczęto sprzedaż w tym oddziale. Właścicielem działki (2184 m.kw.) jest Spółka. Budynek posiada 500 m.kw. magazynu oraz 205 m.kw. powierzchni biurowej. Oddział ten będzie pełnił funkcję magazynu centralnego dla tego regionu sprzedaży. Obecnie Grodno posiada w stolicy Wielkopolski dwa oddziały. We wrześniu uruchomiono nowy oddział w Zielonej Górze, tym samym sieć sprzedaży po uwzględnieniu nowych oddziałów w Kielcach i Wrocławiu urosła do 43 punktów w całym kraju.

We wrześniu Spółka zawarła umowę przedwstępną zakupu 100% zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Wartość transakcji przekracza 10% kapitałów własnych, tj. ponad 2,9 mln PLN. Umowa przyrzeczona zostanie zawarta najpóźniej do 31 marca 2015 roku. W wyniku transakcji sieć sprzedaży powiększy się o kolejny punkt w woj. mazowieckim, co przełoży się na potencjał 15 mln PLN sprzedaży więcej w skali roku.

Na realizację strategii, m.in. na otwarcia nowych oddziałów, Spółka pozyskała środki poprzez podwyższenie kredytu krótkoterminowego oraz faktoringu do dostawców.

Spółka kontynuuje intensyfikację sprzedaży produktów klasy Premium poprzez poszerzenie grupy odbiorców w segmencie przemysłu oraz dystrybucję produktów własnej marki Luno. Marka Luno rozwija się zgodnie z planem. W II kw. br. sprzedaż produktów Luno wzrosła o rdr 300% i stanowi 2% udział w sprzedaży całkowitej. Spółka wprowadziła kilkanaście nowych produktów i zamierza stale poszerzać swoją ofertę.

Od początku roku zrealizowano kilka projektów instalacji fotowoltaicznych, w tym domy jednorodzinne, szkoły, zakład produkcyjny. Spółka świadczy usługi sprzedaży paneli fotowoltaicznych, inwerterów, systemów montażu oraz okablowania od 2012 roku. Zakres oferowanych usług obejmuje cały etap obsługi inwestycji - od zaprojektowania, poprzez dobór komponentów aż po instalację systemów. Obecnie udział fotowoltaiki w sprzedaży ogółem wynosi blisko 1,5%. Do końca roku 2015/2016 segment ten powinien odpowiadać za ok. 5% przychodów ze sprzedaży ogółem.

W segmencie produktów i usług dla przemysłu spółka kontynuowała pozyskiwanie nowych klientów do obsługi oraz rozwijaniu współpracy z klientami już pozyskanymi. Wrzesień był najlepszym miesiącem w przemyśle w tym roku obrachunkowym: zanotowano 21,5% wzrost sprzedaży w porównaniu z rokiem ubiegłym. Narastająco spółka zanotowała 6% wzrost sprzedaży tego segmentu rdr.

Spółka kontynuuje prace nad udoskonalaniem i rozwijaniem systemu informatycznego: platformy B2B, przygotowaniem do CRM oraz implementacją standardu ETIM. Wprowadzenie tych projektów do działalności operacyjnej pozwoli na optymalizację procesów sprzedaży i poprawę poziomu obsługi klienta.

III. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH

Spółka, po zrealizowanych wynikach za II kwartał roku obrotowego 2014/2015, podtrzymuje prognozy wyników finansowych przedstawioną w prospekcie emisyjnym opublikowanym w dniu 12 czerwca 2014 roku.

Tabela: Prognozy finansowe na rok 2014/2015 i 2015/2016

Wyszczególnienie	01.04.2014- 31.03.2015 (prognoza)	01.04.2015- 31.03.2016 (prognoza)
Przychody netto ze sprzedaży	241.056	291.918
Zysk netto	6.206	9.692
EBIT	9.108	13.516
EBITDA	13.054	17.524

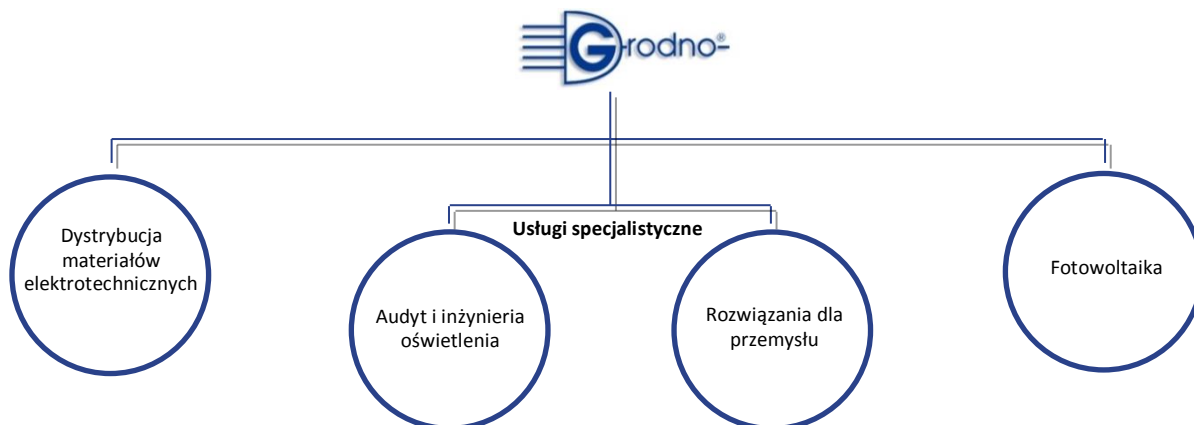
Źródło: Spółka

IV. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO

1. PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ

Spółka Grodno S.A. jest dystrybutorem artykułów elektrotechnicznych i oświetleniowych działający na polskim rynku. Ponadto spółka świadczy również specjalistyczne usługi elektrotechniczne, audytu energetycznego oraz jest dostawcą złożonych rozwiązań dla przemysłu. Spółka należy do pionierów na rynku fotowoltaiki komercyjnej w Polsce.

Na schemacie poniżej przedstawiono podstawowe obszary działalności Spółki.



Dystrybucja materiałów elektrotechnicznych stanowi główny obszar działalności Emitenta. Sprzedaż odbywa się poprzez sieć 43 punktów handlowych zlokalizowanych na terenie całej Polski, m.in. w kluczowych miastach Polski – w Warszawie, Krakowie, Katowicach, Poznaniu, Wrocławiu, Gdańsku i Łodzi. Punkty sprzedaży zaopatrywane są przez nowoczesne centrum magazynowe zlokalizowane w Małopoli (woj. mazowieckie). W ofercie znajdują się towary wszystkich znaczących dostawców krajowych i zagranicznych oraz produkty marki własnej.

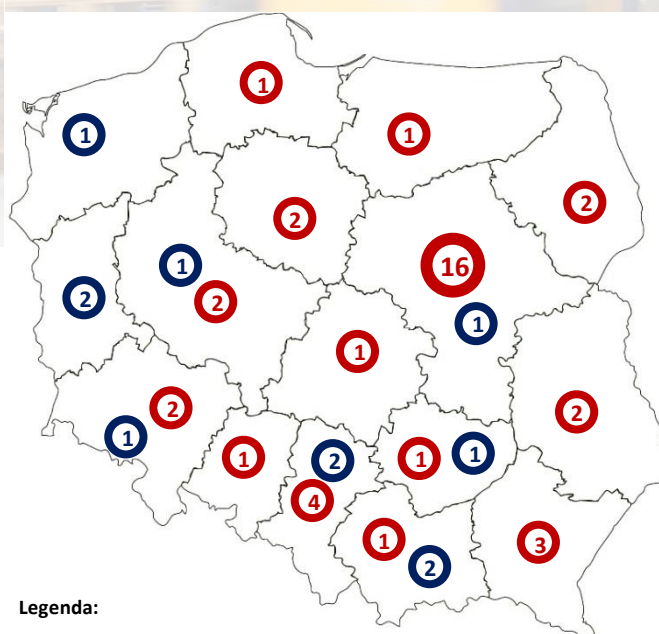
Ofertę asortymentową Emitenta obejmującą:

- Kable,
- Przewody,
- Aparatura łączeniowa i rozdzielcza,
- Oprawy oświetleniowe,
- Źródła światła,
- Osprzęt instalacyjny,
- Narzędzia elektrotechniczne.

W ofercie znajdują się towary wszystkich znaczących dostawców krajowych i zagranicznych oraz produkty marki własnej, która obejmuje:

- Źródła światła,
- Oprawy oświetleniowe,
- Taśmy LED,
- Zasilacze,
- Akcesoria takie jak złączki i opaski kablowe.

Mapa sieci dystrybucyjnej Emitenta



Legenda:

43 punktów sprzedaży

-  Punkty sprzedaży w danym województwie
-  Planowane punkty sprzedaży w danym województwie

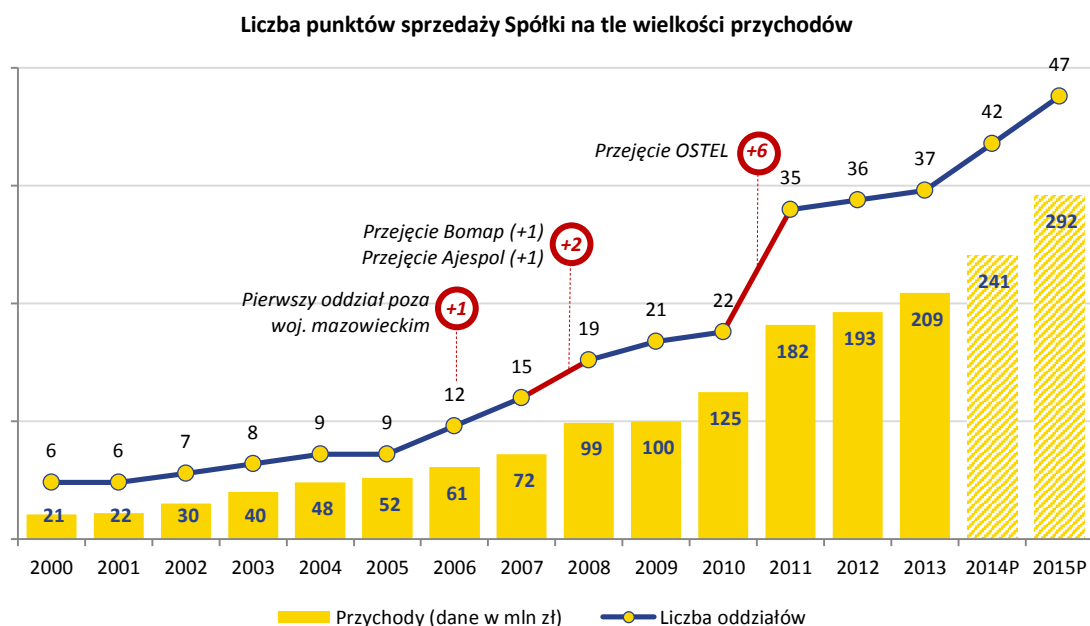
Najważniejszym regionem działalności Emitenta jest województwo mazowieckie. Na jego terenie Emitent posiada 16 punktów sprzedaży, z czego 13 na terenie Warszawy. Spółka od początku swojej działalności jest związana z tym regionem.

Zajmuje ono czołową pozycję pod względem nakładów inwestycyjnych ogółem w sektorze MSP. Siłą napędową rozwoju tego województwa i uruchamiania nowych inwestycji jest lokalizacja największych przedsiębiorstw w aglomeracji warszawskiej – m.in. dzięki wysoko rozwiniętej infrastrukturze technicznej. Czynniki te sprzyjały rozwijaniu sieci sprzedaży.

2. PUNKTY SPRZEDAŻY

Zarząd Emitenta podkreśla, że od 2010 roku sieć sprzedaży wzrosła o 15 punktów handlowych. W 2010 roku uruchomiono oddziały we Wrocławiu i Rybniku. Rok później, w 2011 roku, łącznie uruchomiono 13 nowych oddziałów, z czego 6 poprzez przejęcie oddziałów firmy OSTEL (punkty zlokalizowane w lubelskim, podkarpackim i świętokrzyskim). Punkty uruchomiono również w Łodzi, Krakowie, Chorzowie, Toruniu, Warszawie, Gdańsku i Małopoli. Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu, Emitent dysponuje jedną z najbardziej rozbudowanych sieci sprzedaży wśród niezależnych dystrybutorów materiałów elektrotechnicznych, na którą składają się 43 oddziały, co daje spółce Grodno czołową pozycję w kraju wśród dystrybutorów elektrotechnicznych.

Poniżej na wykresie zaprezentowano wzrost liczby oddziałów handlowych.



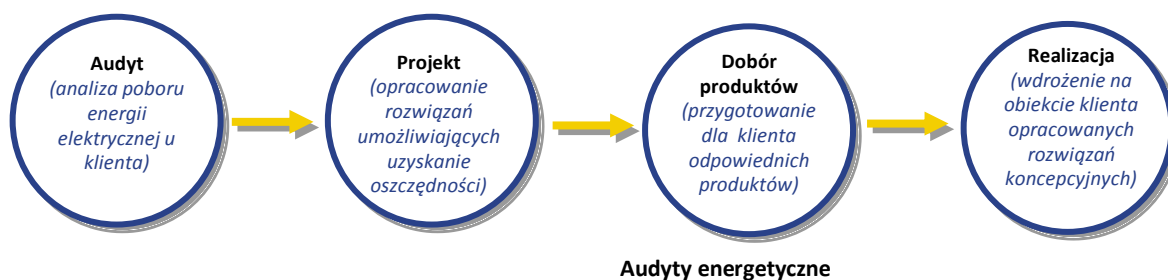
Zarząd Emitenta podkreśla, że sieć oddziałów uległa istotnemu rozwojowi na przestrzeni kilkunastu lat dzięki efektywnemu wydatkowaniu środków własnych jak również środków pozyskanych z niepublicznej emisji akcji serii B poprzedzającej debiut Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect.

3. USŁUGI SPECJALISTYCZNE

Szczególnie istotnym elementem kreującym wartość dodaną Spółki są świadczone przez nią usługi specjalistyczne. Poza standardową dystrybucją towarów – Grodno S.A. jest dostawcą kompleksowych rozwiązań oświetleniowych dla odbiorców przemysłowych. Możliwość świadczenia tak specjalistycznych usług jest efektem budowanego przez lata know-how w zakresie technik oświetlenia.

Grupa usług audytowych

Model usługi



Głównym celem tej usługi jest wskazanie możliwości obniżenia konsumpcji energii przez klienta. W szczególności chodzi o zmniejszenie zużycia energii potrzebnej do ogrzewania, klimatyzacji i wentylacji, natomiast w zakładach przemysłowych energii elektrycznej zużywanej przez urządzenia. W zależności od potrzeb w ramach usługi wykonywane są następujące czynności:

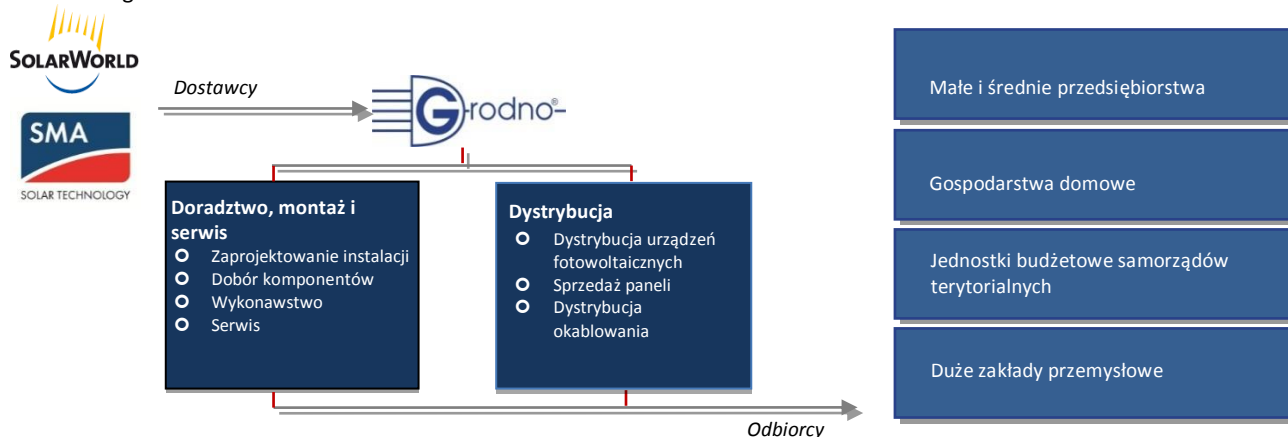
- Pomiary zużycia energii,
- Inwentaryzacja odbiorników energii,
- Analiza i dobór optymalnych rozwiązań zwiększających efektywność energetyczną,
- Kosztorys i oferta kompleksowej usługi zwiększania efektywności energetycznej,
- Audyt zdarzeń niszczących,
- Głównym celem audytu zdarzeń niszczących jest wskazanie przyczyn podwyższonej awaryjności sieci.

Audyt oświetleniowy

Celem audytu jest wskazanie klientom potencjalnych oszczędności poprzez wymianę zastosowanych źródeł światła i/lub opraw oświetleniowych na nowoczesne i bardziej efektywne rozwiązania technologiczne, np. LED.

Fotowoltaika

Model usługi:



Inżynieria oświetleniowa

Celem tej usługi jest opracowanie projektów oświetleniowych (w tym także iluminacji budynków) na bazie specjalistycznego oprogramowania oraz wdrożenie rozwiązań sterowania systemami oświetleniowymi. W zakresie inżynierii oświetleniowej znajdują się również usługi polegające na doborze oświetlenia do określonych warunków pracy, spełniającego normy oświetleniowe.

Pozostałe

Pozostałe usługi specjalistyczne świadczone przez Emitenta to m.in.:

- Doradztwo techniczne w obszarach takich jak przemysł i rozdział energii elektrycznej, oświetlenie, automatyka i sterowanie, systemy elektroinstalacyjne, systemy automatyki budynkowej, zasilanie,
- Doradztwo w projektowaniu instalacji elektrycznych,
- Konserwacja oświetlenia i osprzętu elektrycznego,
- Obsługa gwarancyjna i pogwarancyjna,
- Utylizacja zużytych źródeł światła i baterii.

Emitent świadczy usługi sprzedaży paneli fotowoltaicznych, inwerterów, systemów montażu oraz okablowania. Ponadto zakres oferowanych usług obejmuje:

- Zaprojektowanie instalacji fotowoltaicznej,
- Dobór komponentów,
- Wykonawstwo,
- Serwis.

4. ISTOTNI DOSTAWCY EMITENTA

Kluczowymi dostawcami Emitenta są producenci materiałów elektrotechnicznych działający na terenie Polski. Emitent współpracuje z dostawcami, a wśród najistotniejszych należy wymienić następujące podmioty:

- Grupa Philips poprzez m.in. Philips Lighting S.A. – producent oświetlenia wnętrz i terenów zewnętrznych. W roku obrotowym 2012/2013 udział w zakupach Emitenta Grupy Philips wyniósł 14,5%,
- TELE-FONIKA Kable S.A. – producent kabli i przewodów miedzianych, aluminiowych i światłowodów. W roku obrotowym 2012/2013 udział w zakupach Emitenta TELE-FONIKA Kable S.A. wyniósł 10,4%.

Mając na uwadze substytucyjny charakter materiałów elektrotechnicznych oraz uwzględniając rozproszenie źródeł dostaw, Emitent nie jest uzależniony od żadnego z dostawców.

Głównym dostawcą paneli fotowoltaicznych jest firma SolarWorld AG. Natomiast w zakresie sprzedaży części, takich jak współpracuje z firmą SMA Solar Technology AG.

Najważniejsi dostawcy Spółki Grodno S.A.



OSRAM

źródeł światła i osprzętu do

Schneider
Electric

ES-SYSTEM

EATON

TF
Kable

legrand

nkt cables

inwertery, Grodno

5. INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU ORAZ ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA

Emitent prowadzi działalność na krajowym rynku. Odbiorcami oferowanych produktów i usług są wykonawcy (zarówno drobni instalatorzy jak i duże firmy wykonujące instalacje elektryczne), redystrybutorzy (mniejsze hurtownie oraz sklepy) oraz obiekty wielkopowierzchniowe (duże sklepy, magazyny, sieci handlowe, biurowce), zakłady przemysłowe oraz odbiorcy indywidualni. Są to zatem podmioty, które w podstawowej działalności operacyjnej używają materiały elektrotechniczne. Żaden z odbiorców nie posiadał istotnego udziału w przychodach ze sprzedaży.

6. RYNEK EMITENTA

Emitent działa na krajowym rynku dystrybucji materiałów elektrotechnicznych. Według szacunków Zarządu Emitenta rynek dystrybucji materiałów elektrotechnicznych w Polsce ma wartość około 7 mld PLN rocznie. W związku z wyraźnym spowolnieniem produkcji budowlano-montażowej w 2013 roku, pierwsze półrocze 2013 roku na rynku upłynęło pod znakiem malejącej sprzedaży i presji na marże. Od początku roku Spółka obserwuje ożywienie w branży. W ocenie zarządu rynek elektrotechniczny wzrósł o ok 10 proc rdr w I pół. 2014 r. Również wstępne dane z III kw. dają podstawy do optymizmu jeśli chodzi o dalszą koniunkturę w branży."

Struktura poszczególnych rynków Spółki Grodno S.A.



Budownictwo

- Oświetlenie LED
- Audyty oświetleniowe
- Automatyka budynkowa
- Kontrola dostępu
- Alarmy



Przemysł

- Automatyka oświetleniowa
- Sterowanie i administrowanie oświetleniem
- Pomiary zużycia prądu
- Utrzymanie ruchu linii technicznych



Infrastruktura

- Oświetlenie dróg, parków, dróg, obiektów użyteczności publicznej
- Zasilanie instytucji publicznych
- Projekt SOWA – energooszczędne oświetlenie uliczne (ustalony budżet 160 mln PLN w dotacjach).



Energetyka

- Fotowoltaika
- Kable
- Rozpoczęcie współpracy z podmiotami instalującymi sprzęt elektryczny w elektrowniach

7. INWESTYCJE

W okresie 01.07.2014-30.09.2014 Spółka dokonała inwestycji w rozbudowę sieci sprzedaży, m.in.:

- zostało otwartych 5 nowych oddziałów (Sosnowcu, Radomiu, Mińsk Mazowiecki, kolejny oddział w Warszawie, Zielona Góra)
- rozbudowę nieruchomości położonej przy ul. Obornickiej 348 w Poznaniu. W październiku 2013 roku rozpoczęto rozbudowę nieruchomości, w wyniku której zostało stworzone zaplecze handlowo-logistycznego w ramach rozwoju sieci dystrybucji na terenie Poznania oraz województwa wielkopolskiego. W dalszej kolejności, rozbudowana nieruchomość przy ul. Obornickiej będzie stanowić bazę dla ekspansji na terenie północnozachodniej Polski.

8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółka nie tworzy Grupy Kapitałowej, w związku z tym Grodno S.A. nie posiada udziałów w innych przedsiębiorstwach.

9. POZOSTAŁE INFORMACJE

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

W tabeli poniżej przedstawiono wykaz akcjonariuszy Spółki (według najlepszej wiedzy Spółki) na dzień publikacji niniejszego raportu (z uwzględnieniem osób pełniących funkcje w organach Spółki).

Struktura akcjonariatu	Liczba akcji przed emisją	% w kapitale	Liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Andrzej Jurczak (Prezes Zarządu)	5.033.442	40,92%	10.033.442	44,99%
Jarosław Jurczak (Wiceprezes Zarządu)	5.056.505	41,11%	10.056.505	45,10%
Mirosława Jurczak-Serwińska (Przewodnicząca Rady Nadzorczej)	10.909	0,09%	10.909	0,05%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1.157.995	9,41%	1.157.995	5,19%
Pozostali	1.041.149	8,46%	1.041.149	4,67%
Razem	12.300.000	100,00%	22.300.000	100,00%

Zatrudnienie w Spółce

Stan zatrudnienia w Spółce na dzień 30.09.2014 r. wynosił 286 osób. W porównywalnym okresie, to jest 30.09.2013 r., liczba zatrudnionych wynosiła 263 osoby.

W tabeli poniżej przedstawiono zatrudnienie Emitenta według rodzaju zatrudnienia

Na dzień:	Liczba osób	w tym:		
		umowa o pracę	umowa zlecenia	umowa o dzieło
30.09.2013	268	263	5	0
30.09.2014	295	286	9	0

Źródło: Spółka

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Dane finansowe zostały przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami). W okresie objętym niniejszym raportem nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości. Poniżej przedstawiono omówienie stosowanych metod wyceny aktywów i pasywów w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru:

- środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia
- spółka stosuje metodę liniową amortyzacji, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacyjnych:

- budynki i budowle 2,5% - 11,0%
- urządzenia techniczne i maszyny 7,0 % - 33,0%
- środki transportu 14,0 % - 40,0%
- pozostałe środki trwałe 18,0% - 22,0%
- programy komputerowe 30,0% - 50,0%
- inne wartości niematerialne i prawne 20,0% - 50,0%

- środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej niższej niż 3.500 PLN umarzane są jednorazowo w 100% w miesiącu przekazania ich do używania

Zmiany zasad (polityki) Rachunkowości

Nie wystąpiły.

V. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu GRODNO S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego sprawozdania finansowego **GRODNO S.A.** (Spółki, Jednostki) z siedzibą w Michałowie Grabinie (05-126 Nieporęt) przy ulicy Kwiatowej 14, za okres od 1 kwietnia 2014 roku do 30 września 2014 roku, obejmującego:

- a. śródroczny bilans sporządzony na dzień 30 września 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **124 380 tys. złotych**,
- b. śródroczny rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 30 września 2014 roku wykazujący zysk netto w wysokości **995 tys. złotych**,
- c. śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 30 września 2014 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **12 tys. złotych**,
- d. śródroczny rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 30 września 2014 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **47 tys. złotych**,
- e. wybrane informacje objaśniające,
(załączone śródroczne sprawozdanie finansowe).

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami śródrocznego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki zobowiązane są do zapewnienia, aby śródroczne sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 roku poz. 330, z późn. zm.).

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd załączonego śródrocznego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:

- a. rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości,
- b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów

w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych śródrocznego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Spółki.

Zakres i metoda przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że śródroczne sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową **GRODNO S.A.** na dzień 30 września 2014 roku, jak też jej wynik finansowy za okres od 1 kwietnia 2014 roku do 30 września 2014 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej Ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami.



Michał Czerniak
Komplementariusz
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10170

PRO AUDYT Michał Czerniak spółka komandytowa
61-608 Poznań, ul. Błażeja 12B/3
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
wpisany na listę podmiotów uprawnionych
prowadzoną przez KRBR, pod numerem ewidencyjnym 3931

Poznań, dnia 7 listopada 2014 roku

**VI. SPRAWOZDANIA FINANSOWE ZA OKRES OD 1 KWIETNIA DO 30 WRZEŚNIA 2014
ROKU**

SPRAWOZDANIA FINANSOWE ZA OKRES OD 1 KWIETNIA DO 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

Dla akcjonariuszy GRODNO S.A.

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

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- Bilans na dzień 30 września 2014 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **124 380 tys. złotych**
- Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 kwietnia do 30 września 2014 roku (wariant porównawczy) wykazujący zysk netto w kwocie **995 tys. złotych**
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 kwietnia do 30 września 2014 roku wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę **12 tys. złotych**
- Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 kwietnia do 30 września 2014 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **47 tys. złotych**
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

Marta Olszewska

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie

ksiąg rachunkowych

Monika Jurczak

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 7 listopada 2014 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane identyfikujące Emitenta

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 znajdują się w obrocie publicznym na rynku NewConnect.

Prospekt emisyjny sporządzony w związku z publiczną ofertą akcji zwykłych na okaziciela serii C oraz z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego 12 czerwca 2014 r.

Zarząd Spółki 27 czerwca 2014 r. podjął decyzję o zawieszeniu oferty publicznej akcji serii C do odwołania.

2. Czas trwania emitenta

Zgodnie ze Statutem Emitenta czas jego trwania jest nieoznaczony.

3. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2014 roku i obejmuje okres 6 miesięcy od 1 kwietnia do 30 września 2014 roku.

Dla danych prezentowanych w bilansie, oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 marca 2014 roku.

Dla danych prezentowanych w rachunku zysków i strat, w rachunku przepływów pieniężnych oraz w zestawieniu zmian w kapitale własnym zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 kwietnia do 30 września 2013 roku.

4. Skład zarządu i rady nadzorczej

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

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

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

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

5. Dane łączne

W skład przedsiębiorstwa Emitenta nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

6. Połączenie spółek

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym u Emitenta nie miało miejsca połączenie spółek.

7. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności przez Emitenta przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz przy założeniu, że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Emitenta.

8. Porównywalność danych finansowych

Dane finansowe zamieszczone jako dane porównywalne za okres od 1 kwietnia do 30 września 2013 roku są w pełni porównywalne. Statutowe sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych. W roku obrotowym zakończonym 30 września 2014 roku Emitent nie dokonywał zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz korekt błędów.

9. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach

W opiniach biegłego rewidenta o sprawozdaniach finansowych Emitenta sporządzonych za lata obrotowe zakończone 31 marca 2014 roku, oraz 31 marca 2013 roku nie zgłoszono zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego.

10. Zasady (polityka) rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 3.500,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- programy komputerowe 30%-50%
- inne wartości niematerialne i prawne 20%-50%

Dla środków trwałych:

- Budynki i budowle 2,5%-11,0%
- Urządzenia techniczne i maszyny 7%-33%
- Środki transportu 14%-40%
- Pozostałe środki trwałe 14%-22%

b. Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia.

Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według wartości godziwej.

Skutki przeszacowania inwestycji powodujące wzrost ich wartości do poziomu wartości godziwej zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona, zmniejsza ten kapitał. W pozostałych przypadkach obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

c. Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny rynkowej.

Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

d. Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie nabycia lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

e. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej, z dnia poprzedzającego ten dzień. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

f. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

g. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się, jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

h. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

i. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

j. Instrumenty finansowe

W przypadku nabycia aktywa finansowe wycenia się w cenie poniesionych wydatków (wartość nominalna wraz z kosztami transakcji poniesionymi bezpośrednio w związku z nabyciem aktywów finansowych).

Na dzień bilansowy aktywa przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej, zaś aktywa utrzymywane do terminu wymagalności oraz pożyczki udzielone przez Spółkę, w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej. Inne zobowiązania finansowe na dzień bilansowy są wykazywane według skorygowanej ceny nabycia.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu (w tym instrumentów pochodnych) oraz aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej (z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych) odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających) odpis z tytułu dyskonta lub premii oraz pozostałe różnice ustalone na dzień wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych z tytułu odsetek okresu sprawozdawczego.

Wbudowany instrument pochodny wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnoszona jest na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi się na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych w części niestanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

k. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku.

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie nabycia współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi wynikającymi ze zdarzeń losowych.

11. Średnie kursy wymiany złotego

Średnie kursy wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski:

- kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu

data	1 EUR
30.09.2014	4,1755
31.03.2014	4,1713

- kursu średniego w każdym okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów

data	1 EUR
01.04.-30.09.2014	4,1758
01.04.-30.09.2013	4,2478

- najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie

okres	kurs najniższy	kurs najwyższy
01.04.-30.09.2014	4,0998	4,2184
01.04.2013-31.03.2014	4,1025	4,3432
01.04.-30.09.2013	4,1025	4,3432

12. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego.

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR*	
	za okres od 2014-04-01 do 2014-09-30	za okres od 2013-04-01 do 2013-09-30/ 2014-03-31**	za okres od 2014-04-01 do 2014-09-30	za okres od 2013-04-01 do 2013-09-30/ 2014-03-31**
Przychody netto ze sprzedaży	104 730	97 540	25 080	22 962
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 729	1 824	414	429
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 878	1 842	450	434
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 265	1 154	303	272
Zysk (strata) netto	995	909	238	214
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom	995	909	238	214
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-338	4 058	- 81	955
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 842	-837	- 681	-197
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 133	-2 455	750	-578
Przepływy pieniężne netto – razem	-47	766	- 11	180
Aktywa/Pasywa razem	124 380	112 443	29 788	26 956
Aktywa trwałe	41 096	38 744	9 842	9 288
Aktywa obrotowe	83 285	73 699	19 946	17 668
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom	1 230	1 230	295	295
Zobowiązania razem	95 428	83 502	22 854	20 018
Zobowiązania długoterminowe	16 346	14 776	3 915	3 542
Zobowiązania krótkoterminowe	78 106	67 736	18 706	16 239
Liczba akcji (tys. szt.)	12 300	12 300	12 300	12 300
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,08	0,07	0,02	0,02
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	2,35	2,09	0,56	0,50

*** przeliczone na EUR według następujących zasad:**

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2014 r. – 4,1755 PLN/EUR, na dzień 31 marca 2014 r. – 4,1713 PLN/EUR.

- pozycje rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych i zestawienia zmian w kapitale własnym – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 kwietnia do 30 września 2014 roku – 4,1758 PLN/EUR, od 1 kwietnia do 30 września 2013 roku – 4,2478 PLN/EUR.

**** bilans porównawczy na dzień 31.03.2014**

13. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, pomiędzy sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi, sporządzonymi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, a odpowiednio sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR.

Emitent stosuje zasady i metody rachunkowości zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.). W ocenie Zarządu nie wystąpiłyby istotne różnice w wartości ujawnionych danych gdyby sprawozdanie i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z MSR.

Obszary występowania głównych różnic pomiędzy Polskimi Standardami Rachunkowości, a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSSF dotyczą przede wszystkim:

Środków trwałych

Zgodnie z MSSF, amortyzację nalicza się systematycznie przez okres użytkowania ekonomicznego danego składnika aktywów. Podstawą naliczania amortyzacji powinna być cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszona o jego wartość końcową (tj. o wartość rezydualną). Wartość końcowa powinna być weryfikowana co najmniej raz do roku oraz powinna być ona równa kwocie, jaką jednostka mogłaby w danym momencie uzyskać, z uwzględnieniem takiego wieku i stanu, jaki będzie na koniec okresu ekonomicznej użyteczności danego składnika aktywów. Emitent nie rozpoznał wartości rezydualnej poszczególnych środków trwałych, a różnice z tytułu odmiennego sposobu liczenia amortyzacji są trudne do oszacowania.

MSSF nie przewidują możliwości dokonywania jednorazowych odpisów amortyzacyjnych z chwilą oddania do użytkowania środków trwałych o wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tys. zł. Amortyzacja tych środków trwałych również powinna być ustalana według przewidywanego okresu użytkowania.

Różnic w wartościach zaprezentowanych danych omawianej pozycji nie wykazano ze względu na trudności w oszacowaniu wartości końcowej, tj. rezydualnej poszczególnych składników środków trwałych (brak wyceny rzeczoznawcy).

Informacje o podmiotach powiązanych

Zgodnie z MSSF, definicja podmiotów powiązanych jest szersza, niż to wynika z przepisów ustawy o rachunkowości. Podmiotami powiązanymi według MSSF są także:

- osoby sprawujące bezpośrednio lub pośrednio kontrolę, współkontrolę lub wywierające znaczący wpływ na Spółkę (w tym również osoby fizyczne),
- kluczowy personel kierowniczy Spółki,
- bliscy członkowie rodzin osób wymienionych w ww. punktach,
- podmioty, w których osoby wymienione w ww. punktach sprawują kontrolę, znaczący wpływ lub dysponują znaczną liczbą głosów.

Zakres informacji dodatkowych

Różnice pomiędzy Polskimi Standardami Rachunkowości i sposobem sporządzania sprawozdań finansowych przez Spółkę wg MSSF, wynikają głównie z szerszego zakresu ujawnień wymaganych przez MSSF. Wykazane powyżej różnice dotyczące ujawnień informacji o podmiotach powiązanych oraz zakresu informacji dodatkowej nie wpływają na wycenę wartości danych w sprawozdaniu finansowym.

W ocenie Zarządu Emitenta ewentualne różnice nie są istotne z punktu widzenia danych zawartych w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, i nie wywarłyby istotnego wpływu na rzetelność sprawozdania finansowego. Ponadto zdaniem Zarządu, analiza obszarów różnic oraz oszacowania ich wartości, bez sporządzenia kompletnego sprawozdania finansowego według MSSF jest obciążona ryzykiem niepewności

14. Waluta sprawozdania finansowego

Wszystkie dane finansowe zostały zaprezentowane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej.

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

GRODNO S.A. nie jest jednostką dominującą w stosunku do żadnego podmiotu gospodarczego, w związku z czym, nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

Marta Olszewska

*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych*

Monika Jurczak

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 7 listopada 2014 roku

BILANS

AKTYWA	30.09.2014	31.03.2014
I. Aktywa trwałe	41 096	38 744
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 731	1 864
- wartość firmy	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	38 317	36 050
3. Należności długoterminowe	189	168
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek	189	168
4. Inwestycje długoterminowe	12	12
4.1. Nieruchomości	-	-
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	12	12
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	-	-
b) w pozostałych jednostkach	12	12
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	846	649
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	646	649
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
II. Aktywa obrotowe	83 285	73 699
1. Zapasy	33 623	27 851
2. Należności krótkoterminowe	48 396	44 375
2.1. Od jednostek powiązanych	70	5
2.2. Od pozostałych jednostek	48 326	44 370
3. Inwestycje krótkoterminowe	489	536
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	489	536
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	489	536
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	776	936
Aktywa razem	124 380	112 443

PASYWA	30.09.2014	31.03.2014
I. Kapitał własny	28 952	28 940
1. Kapitał zakładowy	1 230	1 230
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-
4. Kapitał zapasowy	26 726	23 588
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
8. Zysk (strata) netto	995	4 123
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	95 428	83 503
1. Rezerwy na zobowiązania	678	665
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	338	369
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	212	212
a) długoterminowa	173	173
b) krótkoterminowa	39	39
1.3. Pozostałe rezerwy	129	84
a) długoterminowe	-	-
b) krótkoterminowe	129	84
2. Zobowiązania długoterminowe	16 346	14 777
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	16 346	14 777
3. Zobowiązania krótkoterminowe	78 106	67 736
3.1. Wobec jednostek powiązanych	284	10

3.2. Wobec pozostałych jednostek	77 769	67 708
3.3. Fundusze specjalne	53	18
4. Rozliczenia międzyokresowe	298	325
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	298	325
a) długoterminowe	252	273
b) krótkoterminowe	46	52
Pasywa razem	124 380	112 443

WARTOŚĆ KSIĘGOWA AKCJI

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
Wartość księgowa (w tys. zł)	28 952	28 940
Liczba akcji (tys. szt.)	12 300	12 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,0024	0,0024
Rozwodniona liczba akcji (tys. zł)	12 300	12 300
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,0024	0,0024

Jarosław Jurczak

*Wiceprezes Zarządu***Andrzej Jurczak**

*Prezes Zarządu***Marta Olszewska**

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

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 7 listopada 2014 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.04.- 30.09.2014	01.04.- 30.09.2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów,	104 730	97 540
- od jednostek powiązanych	-	-
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	834	966
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	103 897	96 574
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	82 801	77 420
- od jednostek powiązanych	-	-
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	82 801	77 420
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	21 929	20 120
IV. Koszty sprzedaży	12 512	11 370
V. Koszty ogólnego zarządu	7 688	6 926
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	1 729	1 824
VII. Pozostałe przychody operacyjne	301	248
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	26	18
2. Dotacje	-	-
3. Inne przychody operacyjne	275	230
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	152	230
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
3. Inne koszty operacyjne	152	230
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1 878	1 842
X. Przychody finansowe	50	90
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
2. Odsetki, w tym:	50	90
- od jednostek powiązanych	-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
5. Inne	-	-
XI. Koszty finansowe	662	778
1. Odsetki, w tym:	654	775
- dla jednostek powiązanych	-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
4. Inne	8	3
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	1 265	1 154
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-
1. Zyski nadzwyczajne	-	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	1 265	1 154
XV. Podatek dochodowy	270	245
a) część bieżąca	499	-
b) część odroczone	-229	245
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek	-	-
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	995	909

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

Marta OlszewskaOsoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych**Monika Jurczak**

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 7 listopada 2014 roku

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.04.- 30.09.2014	01.04.- 30.09.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk netto	995	909
II. Korekty razem	-1 334	3 150
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych	-	-
2. Amortyzacja	1 980	1 663
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	618	756
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-	144
6. Zmiana stanu rezerw	13	435
7. Zmiana stanu zapasów	-5 868	-2 582
8. Zmiana stanu należności	-4 042	-6 517
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	6 028	9 150
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-64	98
11. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-338	4 058
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	26	23
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	26	23
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	-2 868	-860
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	-2 868	-860
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	-	-
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	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 842	-837
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	5 340	455
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych	-	-
2. Kredyty i pożyczki	5 340	455
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	-2 207	-2 910
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-915	-1 468
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-

7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-657	-672
8. Odsetki	-635	-770
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 133	-2 455
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-47	766
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-47	766
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	536	130
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	489	896
- o ograniczonej możliwości dysponowania	35	33

Jarosław Jurczak*Wiceprezes Zarządu***Andrzej Jurczak***Prezes Zarządu***Marta Olszewska***Osoba odpowiedzialna za prowadzenie**ksiąg rachunkowych***Monika Jurczak***Członek Zarządu*

Michałów Grabina, dnia 7 listopada 2014 roku

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.04.-30.09.2014	01.04.- 30.09.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	28 940	24 818
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych	28 940	24 818
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 230	1 230
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 230	1 230
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	23 588	23 038
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	3 139	550
a) zwiększenia (z tytułu)	3 139	550
- z podziału zysku (ustawowo)	3 139	550
- kapitału rezerwowego	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- nakłady na podwyższenie kapitału	-	-
- wypłaty dywidendy	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	26 726	23 588
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- wypłaty na poczet PDA	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- z przesunięcia na kapitał podstawowy	-	-
- z przesunięcia na kapitał zapasowy	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 123	550
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do	4 123	550
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	4 123	550
- podział zysku - wypłata dywidendy	984	-
- podwyższenie kapitału zapasowego	3 139	550
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-

7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8. Wynik netto	995	909
a) zysk netto	995	909
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	28 952	25 727
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	28 952	25 727

Jarosław Jurczak

*Wiceprezes Zarządu***Andrzej Jurczak**

*Prezes Zarządu***Marta Olszewska**

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

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 7 listopada 2014 roku

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES
OD 1 KWIETNIA DO 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU****1. NOTY OBJAŚNIAJĄCE****1.1. AKTYWA****Nota 1 – Wartości niematerialne i prawne****Nota 1.1. Wartości niematerialne i prawne**

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
b) wartość firmy	-	-
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 060	942
- oprogramowanie komputerowe	1 060	942
d) inne wartości niematerialne i prawne	671	923
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne razem	1 731	1 864

Nota 1.2. Zmiana wartości niematerialnych i prawnych wg grup rodzajowych

Nota 1.2.1. Zmiana wartości niematerialnych i prawnych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia do 30 września 2014 roku

Wyszczególnienie	a	b	c		d	E	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	2 675	2 675	3 011	-	5 686
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	229	229	-	-	229
- zakup	-	-	229	229	-	-	229
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	2 904	2 904	3 011	-	5 915
e) skumulowana amortyzacja	-	-	1 734	1 734	2 088	-	3 822
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	111	111	252	-	363
- naliczenia umorzenia	-	-	111	111	252	-	363
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	1 844	1 844	2 340	-	4 184
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	1 060	1 060	671	-	1 731

Nota 1.3 – Struktura własności

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) własne	1 731	1 864
b) używane na podstawie	-	-
- umowy najmu, dzierżawy	-	-
- umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne i prawne razem	1 731	1 864

Nota 2 – Wartość firmy

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

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

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) środki trwałe, w tym:	37 201	32 302
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	9 196	8 796
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	23 211	19 013
- urządzenia techniczne i maszyny	622	506
- środki transportu	3 696	3 497
- inne środki trwałe	477	489
b) środki trwałe w budowie	489	2 185
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	627	1 564
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	38 317	36 050

Nota 3.2. Zmiana środków trwałych wg grup rodzajowych

Nota 3.2.1. Zmiana środków trwałych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia do 30 września 2014 roku

Wyszczególnienie	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	8 796	21 638	1 674	8 541	3 762	44 410
b) zwiększenia (z tytułu)	400	4 674	213	827	430	6 544
- zakup	10	1 914	58	3	420	2 407
- pozostałe	390	2 760	155	824	10	4 137
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	8	176	-	184
- likwidacji/kradzieży	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	8	176	-	184
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 196	26 312	1 879	9 193	4 191	50 771
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	2 625	1 168	5 044	3 272	12 109
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	477	89	453	442	1 461
- zwiększenia	-	477	97	629	442	1 645
- zmniejszenia	-	-	8	176	-	184
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	3 101	1 257	5 497	3 714	13 570
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 196	23 211	622	3 696	477	37 201

Nota 3.3. Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) własne	33 643	28 531
b) używane na podstawie	3 558	3 770
- umowy najmu, dzierżawy	420	482
- umowy leasingu	3 138	3 288
Środki trwałe bilansowe, razem	37 201	32 302

Nota 3.4. Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły środki trwałe wykazywane pozabilansowo.

Nota 3.5 – Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Wyszczególnienie	Nr KW	30.09.2014
działka gruntu nr 929/2 o powierzchni 0.2416 ha	KI1S/00063430/5	165
działka gruntu nr 173/6 o powierzchni 0,0526 ha	LD1M/00084002/0	75
działka gruntu nr 173/8 o powierzchni 0,0936 ha	LD1M/00084002/0	133
działka gruntu nr 173/13 udział w drodze dojazdowej 1462/11030	LD1M/00084002/0	78
działka gruntu nr 63/1 o powierzchni 0.2812 ha	LU1I/00123829/3	544
działka gruntu nr 63/17 o powierzchni 0.0912 ha	LU1I/00139023/8	212
działka gruntu nr 63/2 o powierzchni 0.1952 ha	LU1I/00123687/5	400
działka gruntu nr 2196/4 o powierzchni 0.3027 ha	RZ1Z/00142259/3	322
Grunty użytkowane wieczysto		1 929

Nota 3.6 – Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Spółka nie posiada środków trwałych nieumarzanych przez jednostkę, użytkowanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu leasingu.

Nota 3.7 – Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie dotyczy

Nota 3.8 - Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi pozycje zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli nie wystąpiły.

Nota 4 Należności długoterminowe**Nota 4.1. Należności długoterminowe**

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) należności od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek	189	168
- kaucje, wadia	189	168
Należności długoterminowe netto	189	168
c) odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności długoterminowe brutto	189	168

Nota 4.2. Zmiana stanu należności długoterminowych wg tytułów

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
Stan na początek okresu	168	152
-kaucje zapłacone	168	152
a) zwiększenia	21	16
b) zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	189	168

Nota 4.3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych

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

Nota 4.4. Struktura walutowa należności długoterminowych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi należności długoterminowe wyrażone były w złotych polskich.

Nota 5 – Inwestycje długoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) udziały w pozostałych jednostkach	12	12
Inwestycje długoterminowe netto	12	12
c) odpisy aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-
Inwestycje długoterminowe brutto	12	12

Nota 6 – Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i inne rozliczenia międzyokresowe**Nota 6.1. Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek	649	566
a) odniesionych na wynik finansowy	649	566
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	846	649
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami	846	649
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z	-	-
3. Zmniejszenia	649	566
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami	649	566
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec	846	649
a) odniesionych na wynik finansowy	846	649
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	846	649
-aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	846	649
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	846	649

Nota 7 – Zapasy

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) materiały	15	7
b) półprodukty i produkty w toku	-	-
c) produkty gotowe	-	-
d) towary	33 608	27 844
e) zaliczki na dostawy	-	-
Zapasy, razem	33 608	27 851

Nota 7.1 -Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
Stan na początek okresu	336	336
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	336	336
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	336	336

Nota 8 - Należności krótkoterminowe

Nota 8.1. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) od jednostek powiązanych	70	5
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	70	5
- do 12 miesięcy	70	5
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- inne	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	48 326	44 370
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	47 037	44 020
- do 12 miesięcy	47 037	44 020
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	43	162
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- inne	1 246	188
Należności krótkoterminowe netto, razem	48 396	44 375
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 514	1 514
Należności krótkoterminowe brutto, razem	49 910	45 889

Nota 8.1.1. Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:	70	5
- jednostek zależnych	-	-
- jednostek współzależnych	-	-
- jednostek stowarzyszonych	-	-
- znaczącego inwestora	70	5
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- jednostki dominującej	-	-
b) inne, w tym od:	-	-
- jednostek zależnych	-	-
- jednostek współzależnych	-	-
- jednostek stowarzyszonych	-	-
- znaczącego inwestora	-	-
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- jednostki dominującej	-	-
b) dochodzone na drodze sądowej, w tym od:	-	-
- jednostek zależnych	-	-
- jednostek współzależnych	-	-
- jednostek stowarzyszonych	-	-
- znaczącego inwestora	-	-
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- jednostki dominującej	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	70	5
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	70	5

Nota 8.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
Stan na początek okresu	1 514	1 251
a) zwiększenia (z tytułu)	-	362
- utworzenie odpisów	-	362
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	99
- rozwiązanie odpisów	-	99
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na	1 514	1 514

Nota 8.3. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) w walucie polskiej	49 910	45 889
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Należności krótkoterminowe, razem	49 910	45 889

Nota 8.4. Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) do 1 miesiąca	18 654	16 843
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	18 293	16 778
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	164	1 010
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	62	-
e) powyżej 1 roku	-	-
f) należności przeterminowane	11 448	10 907
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	48 621	45 538
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 514	1 514
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	47 107	44 025

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

Nota 8.4.1. Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane (brutto) z podziałem na należności niespłacone w okresie

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) do 1 miesiąca	5 684	4 802
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 753	3 016
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	441	1 072
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	804	385
e) powyżej 1 roku	1 766	1 633
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	11 448	10 907
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług,	1 514	1 514
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	9 934	9 394

Nota 9 – Należności sporne i przeterminowane

Wszystkie należności sporne Emitenta na dzień bilansowy zostały objęte odpisami aktualizującymi.

Nota 10 – Krótkoterminowe aktywa finansowe**Nota 10.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe (specyfikacja)**

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	489	536
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	196	70
- inne środki pieniężne	293	467
- inne aktywa pieniężne	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	489	536

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

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

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) w walucie polskiej	489	536
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	489	536

Nota 11 - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	776	936
-ubezpieczenie majątkowe	329	630
-pozostałe	447	306
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	776	936

1.2. PASYWA

Nota 12 Kapitał zakładowy

Nota 12.1.1. Kapitał zakładowy na dzień 30 września 2014 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
Liczba akcji razem				12 300				
Kapitał zakładowy, razem					1 230			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,1 zł								

Nota 12.1.1. Kapitał zakładowy na dzień 31 marca 2014 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
Liczba akcji razem				12 300				
Kapitał zakładowy, razem					1 230			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,1 zł								

Nota 13 – Akcje własne

Nie dotyczy.

Nota 13.1. Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych

Nie dotyczy.

Nota 14 - Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 005	7 005
b) utworzony ustawowo	410	410
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo	19 311	16 173
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny (wg rodzaju)	-	-
Kapitał zapasowy, razem	26 726	23 588

Nota 15 - Kapitał z aktualizacji wyceny

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpił kapitał z aktualizacji wyceny.

Nota 16 - Pozostałe kapitały rezerwowe

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

Nota 17 - Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego.

Nota 18 – Rezerwy**Nota 18.1. Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek	369	252
a) odniesionej na wynik finansowy	369	252
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	338	369
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic	338	369
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z	-	-
3. Zmniejszenia	369	252
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami	369	252
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec	338	369
a) odniesionej na wynik finansowy	338	369
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 18.2. Zmiana stanu długoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) stan na początek okresu	173	156
- długoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	173	156
b) zwiększenia (z tytułu)	-	17
- aktualizacja rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	17
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
e) stan na koniec okresu	173	173

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

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) stan na początek okresu	39	71
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	39	71
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- zmiana prezentacji rezerwy na niewykorzystane urlopy	-	-
- aktualizacja rezerwy urlopowej na dzień bilansowy	-	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	32
- realizacja urlopów przez pracowników	-	32
d) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zmiana prezentacji rezerwy na niewykorzystane urlopy	-	-
e) stan na koniec okresu	39	39

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

Nie dotyczy.

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

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) stan na początek okresu	84	47
- rezerwa na spodziewane koszty dotyczące okresu	84	47
b) zwiększenia (z tytułu)	127	84
- rezerwa na spodziewane koszty dotyczące okresu	127	84
c) wykorzystanie (z tytułu)	82	46
- realizacja spodziewanych kosztów okresu	82	46
d) rozwiązanie	-	-
- rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-
e) stan na koniec okresu	129	84

Nota 19 - Zobowiązania długoterminowe**Nota 19.1. Zobowiązania długoterminowe**

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
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	16 346	14 777
- kredyty i pożyczki	14 374	13 633
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	1 972	1 125
- rozliczenie leasingu	1 908	1 125
- pozostałe - kaucja gwarancyjna z tytułu prac budowlanych	64	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	16 346	14 777

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

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) powyżej 1 roku do 3 lat	6 168	4 785
b) powyżej 3 do 5 lat	4 324	3 679
c) powyżej 5 lat	5 854	6 313
Zobowiązania długoterminowe, razem	16 346	14 777

Nota 19.3. Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) w walucie polskiej	16 346	14 777
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	16 346	14 777

Nota 19.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek**Nota 19.4.1. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2014 roku**

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta				
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	15 300	PLN	11 879	PLN	WIBOR 3M + marża 1,5%	23.09.2023	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	3 000	PLN	2 496	PLN	WIBOR 3M + marża 1,5%	12.01.2024	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	

Nota 19.4.2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2014 roku

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta				
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	15 300	PLN	12 644	PLN	WIBOR 3M + marża 1,5%	23.09.2023	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	3 000	PLN	989	PLN	WIBOR 3M + marża 1,5%	12.01.2024	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	

Nota 19.5 Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Spółka nie emitowała dłużnych instrumentów finansowych.

Nota 20 - Zobowiązania krótkoterminowe**Nota 20.1. - Zobowiązania krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) wobec jednostek zależnych	-	-
b) wobec jednostek współzależnych	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	-	-
- kredyty i pożyczki, w tym:	-	-
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	284	10
- do 12 miesięcy	284	10
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-
- inne	-	-
f) wobec jednostki dominującej	-	-
g) wobec pozostałych jednostek	77 769	67 708
- kredyty i pożyczki, w tym:	16 333	14 635
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	3 479	1 859
- zobowiązania leasingowe	505	1 859
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	53 897	48 438
- do 12 miesięcy	53 897	48 438
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	148	28
- zobowiązania wekslowe	-	-
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 199	2 000
- z tytułu wynagrodzeń	668	633
- inne	1 044	116
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	53	18
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	53	18
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	78 106	67 736

Nota 20.2. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) w walucie polskiej	78 091	67 736
b) w walutach obcych - EUR (wg walut i po przeliczeniu na zł)	15	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	78 106	67 736

Nota 20.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek**Nota 20.3.1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2014 roku**

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta				
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	15 300	PLN	1 530	PLN	WIBOR 3M + marża 1,5%	23.09.2023	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	3 000	PLN	300	PLN	WIBOR 3M + marża 1,5%	12.01.2024	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	6 000	PLN	5 860	PLN	WIBOR 1M + marża 0,8%	13.12.2014	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	9 000	PLN	8 628	PLN	WIBOR 1M + marża 0,8%	23.09.2016	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach	

Nota 20.3.2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2014 roku

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta				
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	15 300	PLN	1 530	PLN	WIBOR 3M + marża 1,5%	23.09.2023	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	3 000	PLN	300	PLN	WIBOR 3M + marża 1,5%	12.01.2024	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	6 000	PLN	5 196	PLN	WIBOR 1M + marża 0,8%	13.12.2014	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	7 700	PLN	7 609	PLN	WIBOR 1M + marża 0,8%	23.09.2014	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach	

20.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Emitent nie dokonywał emisji dłużnych instrumentów finansowych.

Nota 21 – Ujemna wartości firmy i inne rozliczenia międzyokresowe

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

Nota 21.1. Inne rozliczenia międzyokresowe bierne

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
- długoterminowe (wg tytułów)	-	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	298	325
- długoterminowe (wg tytułów)	252	273
- rozliczenie przychodów z tytułu dotacji	252	273
- krótkoterminowe (wg tytułów)	46	52
- rozliczenie przychodów z tytułu dotacji	46	52
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	298	325

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

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
Wartość księgowa (w tys. zł)	28 952	28 940
Liczba akcji (w tys. szt.)	12 300	12 300
Liczba akcji po doprowadzeniu do porównywalności (w tys. szt.)	12 300	12 300
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	12 300	12 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,35	2,35
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,35	2,35

1.3 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH**Nota 23 Należności i zobowiązania warunkowe****Nota 23.1. Należności warunkowe od jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły należności warunkowe od jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek.

Nota 23.2. Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi, Emitent nie posiadał jednostek powiązanych.

Na dzień 31 marca 2014 roku oraz 30 września 2014 roku Spółka posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

- podpisane weksle in blanco tytułem zabezpieczenia zobowiązań finansowych (z tytułu zawartych umów leasingu) wobec:
 - BZ WBK Leasing S.A.
 - SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.
 - Mercedes-Benz Leasing Polska Sp. z o.o.
 - FGA Leasing Polska Sp. z o.o.
 - PSA Finance Polska Sp. z o.o.
- podpisane weksle in blanco tytułem zabezpieczenia zobowiązań handlowych wobec:
 - Philips Lighting Poland S.A.
 - Schneider Electric Polska Sp. z o.o.
 - Legrand Polska Sp. z o.o.
 - ES-System S.A.
 - Kanlux S.A.
- podpisane weksle in blanco tytułem zabezpieczenia kredytów:
 - inwestycyjnych do kwoty łącznej 38 916 tys. zł
 - w rachunku bieżącym do kwoty łącznej 15 300 tys. zł

- podpisane weksle in blanco tytułem zabezpieczenia zobowiązań wobec BZ WBK Faktor Sp. z o.o. z tytułu zawartej umowy, z limitem faktora do 3 000 tys. zł.
- podpisany weksle in blanco tytułem zabezpieczenia zobowiązań wobec BZ WBK S.A. z tytułu zawartej umowy udzielenia gwarancji bankowej do kwoty 47 tys. zł

Na dzień 30 września 2014 roku Spółka dokonała niżej wymienione zabezpieczenia na majątku:

- hipoteka na nieruchomościach stanowiących własność Spółki na łączną kwotę 49 400 tys. zł wraz z cesją praw do umowy ubezpieczenia
- zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją praw do polisy ubezpieczeniowej do sumy zabezpieczenia 13 200 tys. zł

1.4 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 24 – Przychody ze sprzedaży produktów

Nota 24.1 Przychody ze sprzedaży produktów - struktura rzeczowa (rodzaje działalności)

Wyszczególnienie	04. - 09.2014	04. - 09.2013
-Sprzedaż usług	834	966
- w tym: dla jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	834	966
- w tym: dla jednostek powiązanych	-	-

Nota 24.2. Przychody ze sprzedaży produktów – struktura terytorialna

Wyszczególnienie	04. - 09.2014	04. - 09.2013
a) kraj	834	966
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- sprzedaż usług	834	966
- w tym: dla jednostek powiązanych	-	-
b) eksport	-	-
- w tym: dla jednostek powiązanych	-	-
- sprzedaż UE	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	834	834
- w tym: dla jednostek powiązanych	-	-

Nota 25 - Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

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

Wyszczególnienie	04. - 09.2014	04. - 09.2013
-Towary i materiały	103 897	96 574
- w tym: dla jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	103 897	96 574
- w tym: dla jednostek powiązanych	-	-

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

Wyszczególnienie	04. - 09.2014	04. - 09.2013
a) kraj	103 897	96 574
- w tym: dla jednostek powiązanych	-	-
b) eksport	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	103 897	96 574
- w tym: dla jednostek powiązanych	-	-

Nota 26 – Koszty wg rodzaju

Wyszczególnienie	04. - 09.2014	04. - 09.2013
a) amortyzacja	1 980	1 663
b) zużycie materiałów i energii	1 188	1 070
c) usługi obce	4 022	3 753
d) podatki i opłaty	324	234
e) wynagrodzenia	9 177	8 530
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 220	1 952
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 289	1 093
Koszty według rodzaju, razem	20 200	18 296

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	12 512	11 370
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	7 688	6 926
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-

Nota 27 - Inne przychody operacyjne (stanowiące element pozostałych przychodów operacyjnych)

Wyszczególnienie	04. - 09.2014	04. - 09.2013
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	-	-
b) pozostałe, w tym:	275	230
-odszkodowania z ubezpieczenia	36	39
-utylicacja odpadów	48	44
-złomowanie	2	4
-przychody zw. z dochodzeniem należności	54	56
-przychody - refaktury inne	39	19
-ulga na złe długi - przychody	44	-
-dotacje PFRON	11	22
-pozostałe przychody	41	46
Inne przychody operacyjne, razem	275	230

Nota 28 - Inne koszty operacyjne (stanowiące element pozostałych kosztów operacyjnych)

Wyszczególnienie	04. - 09.2014	04. - 09.2013
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
b) pozostałe, w tym:	152	230
-koszty napraw pokrytych ubezpieczeniem	8	42
-darowizny rzeczowe	2	2
-koszt własny złomowanych towarów	8	18
-koszty sądowe i inne zw. z dochodzeniem należności	63	91
-koszt materiałów i usług - refaktury inne	40	19
-pozostałe - nkup	14	6
-pozostałe	17	52
Inne koszty operacyjne, razem	152	230

Nota 29 – Przychody finansowe**Nota 29.1. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach.

Nota 29.2. Przychody finansowe z tytułu odsetek

Wyszczególnienie	04. - 09.2014	04. - 09.2013
a) z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
b) pozostałe odsetki	50	90
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	50	90
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	50	90

Nota 29.3. Inne przychody finansowe

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły inne przychody finansowe.

Nota 30 – Koszty finansowe**Nota 30.1. Koszty finansowe z tytułu odsetek**

Wyszczególnienie	04. - 09.2014	04. - 09.2013
a) od kredytów i pożyczek	654	775
- dla jednostek powiązanych	-	-
- dla innych jednostek	654	775
b) pozostałe odsetki	-	-
- dla jednostek powiązanych	-	-

- dla innych jednostek	-	-
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	654	775

Nota 30.2. Inne koszty finansowe

INNE KOSZTY FINANSOWE	04. - 09.2014	04. - 09.2013
a) ujemne różnice kursowe	9	3
- zrealizowane	9	3
- niezrealizowane	-	-
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
c) pozostałe	-	-
Inne koszty finansowe, razem	9	3

Nota 31 - Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych

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

Nota 32 – Zyski nadzwyczajne

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

Nota 33 - Straty nadzwyczajne

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

Nota 34 – Podatek dochodowy**Nota 34.1. - Podatek dochodowy bieżący**

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013
1. Zysk (strata) brutto	1 265	1 154
2. Korekty konsolidacyjne*)	-	-
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania	1 360	- 1 501
-zwiększenie przychodów do opodatkowania	11	31
-wyłączenie z przychodów	14	42
-koszty nie stanowiące kosztów uzyskania	2 608	1 521
-zwiększenie kosztów podatkowych	1 241	3 007
-darowizny	4	4
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	2 625	- 347
5. Podatek dochodowy według stawki 19 %	499	-
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
7. Podatek dochodowy bieżący okresu, w tym:	499	-
- wykazany w rachunku zysków i strat	499	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub	-	-

Nota 34.2. Podatek dochodowy odroczony wykazany w Rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	229	245
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-	-
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-	-
Podatek dochodowy odroczony, razem	229	245
Łączna kwota podatku odroczonego:	-	-
- ujętego w kapitale własnym	-	-
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy*)	-	-

Nota 35 - Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty).

Nota 36 - Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Spółka nie posiadała jednostek podporządkowanych.

Nota 37 - Zysk na jedną akcję

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013
Zysk (strata) netto (analizowany) (w tys. zł)	995	909
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	12 300	12 300
Średnia ważona liczba akcji zwykłych po doprowadzenia do porównywalności (w tys. szt.)	12 300	12 300
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,08	0,07
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. zł)	12 300	12 300
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,08	0,07

1.5 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**Nota 38 - Nota objaśniająca do przepływów pieniężnych****Nota 38.1 – Struktura środków pieniężnych dla działalności operacyjnej**

Wyszczególnienie	04. - 09.2014	04. - 09.2013
I. Zysk (strata) netto	995	909
II. Korekty razem	-1 334	3 150
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Amortyzacja	1 980	1 663
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	618	756
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	144
6. Zmiana stanu rezerw	13	435
7. Zmiana stanu zapasów	-5 868	-2 582
8. Zmiana stanu należności	-4 042	-6 516
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 028	9 151
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-64	98
11. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-338	4 058

Nota 38.2 - Struktura środków pieniężnych

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	196	155
- inne środki pieniężne	293	733
- inne aktywa pieniężne	-	8
środki pieniężne razem	489	896

Nota 38.3 – Różnice między zmianami stanu pozycji bilansu i rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	04. - 09.2014	04. - 09.2013
- zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	26	18
- wartość netto zlikwidowanych środków trwałych	-	-111
- odwrócenie odpisu aktualizującego długoterminowe aktywa finansowe	-	-
- ujawnienie środków trwałych	-	-
- korekta wartości netto środków trwałych z tytułu dotacji	-26	-51
Strata na działalności inwestycyjnej w rachunku przepływów pieniężnych	-	-144
- zmiana stanu zapasów według bilansu	-5 772	-2 519
- korekta z tytułu zużycia na wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych	-96	-62
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	-5 868	-2 582
- zmiana stanu zobowiązań według bilansu	10 955	7 701
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	-2 424	1 031
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	-420	462
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu factoringu	-1 984	-5

- zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych i środków trwałych w budowie	-99	-39
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek w rachunku przepływów pieniężnych	6 028	9 150
- zmiana stanu kredytów i pożyczek według bilansu	2 440	-1 009
- otrzymane kredyty i pożyczki	-3 356	-451
- otrzymane, niespłacone odsetki od kredytów	-	-8
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	-	-
Splata kredytów i pożyczek w rachunku przepływów pieniężnych	-915	-1 468
- zmiana stanu innych zobowiązań według bilansu	2 403	-467
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu factoringu	-1 984	5
- zaciągnięte zobowiązania z tytułu leasingu	-1 077	-210
Płatności z tytułu leasingu rachunku przepływów pieniężnych	-657	-672
- odsetki i prowizje od kredytów, pożyczek, leasingu, factoringu	-618	-756
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	-17	-13
Zapłacone odsetki z działalności finansowej w rachunku przepływów pieniężnych	-635	-770

1.6 DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 39 - Informacje o instrumentach finansowych

AKTYWA

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-
2. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
5. Pożyczki i należności	48 885	44 912
- należności z tytułu dostaw i usług	47 107	44 025
- należności pozostałe	1 289	351
- środki pieniężne	449	536
6. Aktywa finansowe przeznaczone do zbycia	-	-
Aktywa finansowe razem	48 885	44 912

PASYWA

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
2. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	16 169	15 429
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione w nominale	54 181	48 448
Zobowiązania finansowe razem	70 350	63 877

Nota 39.1 - Charakterystyka instrumentów finansowych

Nota 39.1.1 - Istotne informacje o instrumentach finansowych

A. Rodzaj instrumentów finansowych

Rodzaje instrumentów finansowych zostały przedstawione w notcie nr 39 dodatkowych not objaśniających.

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

G. Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

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

W latach objętych sprawozdaniem finansowym oraz danymi porównywalnymi Emitent posiadał umowy o kredyt obrotowy oparty na zmiennej stopie WIBOR. We wszystkich prezentowanych latach ryzyko stóp procentowych nie było istotne dla Emitenta.

Obciążenie ryzykiem kredytowym

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

Emitent stara się ograniczyć ryzyko kredytowe poprzez zawieranie transakcji z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wstępną weryfikacją. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, narażenie Emitenta na ryzyko nieściągalności nie jest znaczące.

Nota 39.1.2 - Aktywa finansowe wyceniane w wysokości skorygowanej ceny nabycia

Nie dotyczy

Nota 39.1.3 - Aktywa i zobowiązania finansowe nie wyceniane w wartości godziwej

Nie dotyczy

Nota 39.1.4 - Umowy dotyczące przekształcenia aktywów finansowych w papiery wartościowe i/lub umowy odkupu

Nie dotyczy

Nota 39.1.5 - Powody zmian zasad wyceny aktywów finansowych

Nie dotyczy

Nota 39.1.6 - Kwoty odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych

Nie dotyczy

Nota 39.1.7 - Przychody z odsetek

Przedstawione w nocie nr 29.2. do rachunku zysków i strat

Nota 39.1.8 - Odsetki zrealizowane od pożyczek udzielonych lub należności własnych w części objętej odpisami aktualizującymi

Nie dotyczy

Nota 39.1.9 - Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

Przedstawione w nocie nr 30.1. do rachunku zysków i strat

Nota 39.1.10 - Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Nie dotyczy

Nota 39.1.11 - Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny w zakresie dotyczącym wyceny instrumentów zabezpieczających

Nie dotyczy

Nota 39.1.12 - Informacje o posiadanych instrumentach finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Emitent nie posiadał instrumentów finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi.

Nota 40 - Pozycje pozabilansowe

Nie dotyczy (zobowiązania warunkowe opisano w notcie nr 23.2.)

Nota 41 - Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Emitent nie zaniechał żadnego typu działalności.

Nota 42 - Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
Środki trwałe	93	87
grunty, budynki i budowle	69	3
maszyny i urządzenia	16	63
inne środki trwałe	8	21
środki trwałe w budowie	3	4
Razem	96	91

Nota 43 – Nakłady inwestycyjne

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
Wartości niematerialne i prawne	229	126
Licencje	229	111
Inne	-	16
Środki trwałe	3 394	2 237
grunty, budynki i budowle	1 925	279
maszyny i urządzenia	213	213
środki transportu	827	1 603
inne środki trwałe	429	141
Środki trwałe w budowie	2 113	2 133
Zaliczki na środki trwałe	343	1 564
Razem	6 079	6 060

Nota 44 - Planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

W okresie 01.04.– 30.09.2014 Spółka nie poniosła nakładów na ochronę środowiska. Spółka będzie kontynuować przebudowę obiektu własnego w Częstochowie.

Nota 45 - Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one odpowiednio zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku.

Nie dotyczy

Nota 46 – Jednostki powiązane**Za okres od 1 kwietnia do 30 września 2014 roku**

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

Andrzej Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 30.09.2014	Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2014
Wynajem nieruchomości w Michałowie-Grabinie, ul. Kwiatowa 14	94	-	-
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91	69	-	-
Obciążenie kosztami eksploatacji nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91	5	7	-
Użytkowanie samochodu służbowego	1	-	-

Jarosław Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 30.09.2014	Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2014
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Tamka 6/8	179	-	-
Użytkowanie samochodu służbowego	1	-	-

Andrzej Jurczak i Jarosław Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 30.09.2014	Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2014
Wynajem nieruchomości w Bydgoszczy, ul. Łużycka 27	172	-	2
Wynajem nieruchomości w Przemyśle, ul. Bohaterów Getta 63	70	-	-
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wilcza 51	14	-	-

Monika Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 30.09.2014	Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2014
Użytkowanie samochodu służbowego	1	-	-

RGB Technik Sp. z o.o. (dawniej Electro Service Sp. z o.o.)	Obroty	Saldo należności w PLN na 30.09.2014	Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2014
Dostawa towarów	1 467	-	282
Sprzedaż usług i towarów	108	63	-

Za okres od 1 kwietnia do 30 września 2013 roku

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

Andrzej Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 30.09.2013	Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2013
Wynajem nieruchomości w Michałowie-Grabinie, ul. Kwiatowa 14	75	-	3
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91	68	-	3
Obciążenie kosztami eksploatacji nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91	1	4	-
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-

Jarosław Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 30.09.2013	Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2013
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Tamka 6/8	93	-	-
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-
Pożyczka	0	-	200
Naliczone odsetki od pożyczki	6	-	2

Andrzej Jurczak i Jarosław Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 30.09.2013	Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2013
Wynajem nieruchomości w Bydgoszczy, ul. Łużycka 27	162	-	2
Wynajem nieruchomości w Przemyśle, ul. Bohaterów Getta 63	54	-	-
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wilcza 51	14	-	-

Monika Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 30.09.2013	Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2013
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-

Mirosława Jurczak-Serwińska	Obroty	Saldo należności w PLN na 30.09.2013	Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2013
Wynagrodzenie	33	-	-

Włodzimierz Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 30.09.2013	Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2013
Wynagrodzenie	88	-	-

RGB Technik Sp. z o.o. (dawniej Electro Service Sp. z o.o.)	Obroty	Saldo należności w PLN na 30.09.2013	Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2013
Dostawa towarów	479	-	147
Sprzedaż usług	5	-	-
Pożyczka	192	-	-
Odsetki od pożyczki	1	-	-

Nota 47 - Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Emitent nie zawarł z podmiotami powiązanymi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

Nota 48 – Wspólne przedsięwzięcia

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Emitent nie prowadził wspólnych przedsięwzięć podlegających konsolidacji.

Nota 49 – Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
Pracownicy fizyczni	61	61
Pracownicy umysłowi	214	204
Razem	275	265

Nota 50 – Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących

Członek Zarządu	01.04.-30.09.2014	01.04.-30.09.2013
Andrzej Jurczak	72	72
Jarosław Jurczak	72	72
Monika Jurczak	51	57

Członek Rady Nadzorczej	01.04.-30.09.2014	01.04.-30.09.2013
Mirosława Jurczak-Serwińska	3	*
Tomasz Filipowski	3	-
Dariusz Skłodowski	3	-
Mariusz Wingralek	3	-
Marcin Woźniak	3	-

*W okresie od 01.04.2013 r. do 30.09.2013 r. Rada Nadzorcza nie pobierała wynagrodzenia, niemniej jednak z tytułu zatrudnienia w Spółce, Członkowi Rady Nadzorczej, tj. Pani Mirosławie Jurczak-Serwińskiej zostało wypłacone wynagrodzenie brutto za wykonywaną pracę. W okresie 01.04 – 30.09.2014 Pani Mirosława Jurczak-Serwińska nie była i nadal nie jest pracownikiem spółki.

Nota 51 – Umowy zobowiązujące (osoby zarządzające/nadzorujące)

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

Nota 52 – Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Nie wystąpiły żadne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu finansowym Spółki za okres obrotowy zakończony 30 września 2014 roku.

Nota 53 - Informacja o dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa

Umowa z podmiotem uprawnionym do przeglądu sprawozdania finansowego za okres od 1 kwietnia do 30 września 2014 roku została zawarta w dniu 22 października 2014 roku.

Nota 54 - Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za dokonany przegląd sprawozdania finansowego za okres od 1 kwietnia do 30 września 2014 roku wynosiło 8 tys. zł powiększone od podatek od towarów i usług.

Nota 55 – Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły żadne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu finansowym Spółki za okres zakończony 30 września 2014 roku.

Nota 56 – Poprzednik prawny emitenta

Poprzednikiem prawnym Spółki była spółka GRODNO sp. z o.o., która została przekształcona w spółkę akcyjną. Spółka przekształcona w dniu 20 listopada 2009 roku uzyskała wpis do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS: 0000341683.

Nota 57 – Inflacja

Nie dotyczy.

Nota 58 - Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

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

Nota 59 – Korekty błędów podstawowych

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

Nota 60 – Założenie kontynuowania działalności

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

Nota 61 - Połączenia

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

Nota 62 – Metoda praw własności

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

Nota 63 – Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

Nie dotyczy.

Nota 64 - Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy

Nie dotyczy

Nota 65 - Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępienie od konsolidacji

Nie dotyczy

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

Marta Olszewska

*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych*

Monika Jurczak

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 7 listopada 2014 roku