

# **GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES**

**OD 1 KWIETNIA 2018 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU**

---

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

- Wprowadzenie do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2018 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę **253 699 tys. złotych**
- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 kwietnia 2018 roku do 30 września 2018 roku (wariant porównawczy) wykazujące zysk netto w kwocie **1 839 tys. złotych**
- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 kwietnia 2018 roku do 30 września 2018 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **84 tys. złotych**
- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok okres od 1 kwietnia 2018 roku do 30 września 2018 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **831 tys. złotych**
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. Dane identyfikujące Jednostkę Dominującą**

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

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

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

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

Zgodnie ze Statutem Spółki czas jego trwania jest nieoznaczony.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2018 roku i obejmuje okres 6 miesięcy od 1 kwietnia 2018 roku do 30 września 2018 roku.

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

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

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

W skład Rady Nadzorczej GRODNO S.A. do dnia 18.09.2018 wchodził:

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

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

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

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

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

- INEGRO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
- BARGO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
- EL-CORTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Grupa Kapitałowa GRODNO na dzień 30 września 2018 roku objęła śródrocznym skróconym sprawozdaniem skonsolidowanym metodą pełną wszystkie wymienione powyżej jednostki.

W tabeli poniżej zaprezentowano porównanie danych finansowych Spółek zależnych z danymi finansowymi Jednostki Dominującej za okres zakończony dnia 30 września 2018 roku:

| Nazwa jednostki     |                      | Przychody ze sprzedaży |                | Zysk (strata) netto |                | Suma bilansowa |                | Siedziba   | Zakres działalności  |
|---------------------|----------------------|------------------------|----------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|--|--|
|                     |                      | wartość                | udział % Grupy | wartość             | udział % Grupy | wartość        | udział % Grupy |  |  |
| GRODNO SA           | jednostka dominująca | 225 109                | 100,00%        | 1 617               | 100,00%        | 242 433        | 100,00%        | Michałów Grabina,<br>ul. Kwiatowa 14,<br>05-126 Nieporęt   | Handel hurtowy i detaliczny art. Elektrycznymi i elektrotechnicznymi |
| INEGRO Sp. z o.o.   | jednostka zależna    | 1 499                  | 0,67%          | - 166               | - 10,27%       | 6 854          | 2,83%          | ul. Tamka 6/8,<br>00-349 Warszawa                          | Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo         |
| BARGO Sp. z o.o.    | jednostka zależna    | 25 585                 | 11,37%         | 306                 | 18,89%         | 20 207         | 8,33%          | Dzieskanów Polski, ul.<br>Kolejowa 223,<br>05-092 Łomianki | Handel hurtowy i detaliczny art. Elektrycznymi i elektrotechnicznymi |
| EL-CORTE Sp. z o.o. | jednostka zależna    | 13 118                 | 5,83%          | 162                 | 10,02%         | 9 361          | 3,86%          | ul. Podmiejska 81 a,<br>44-207 Rybnik                      | Handel hurtowy i detaliczny art. Elektrycznymi i elektrotechnicznymi |

**WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | od 01.04.2018 do 30.09.2018<br>tys. PLN | od 01.04.2017 do 30.09.2017<br>tys. PLN | od 01.04.2018 do 30.09.2018<br>tys. EUR* | od 01.04.2017 do 30.09.2017<br>tys. EUR* |
|---|---|---|--|--|
| Przychody netto ze sprzedaży                            | 236 677                                 | 195 840                                 | 55 156                                   | 46 184                                   |
| Zysk (strata) na sprzedaży                              | 3 207                                   | 2 825                                   | 747                                      | 666                                      |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                | 3 161                                   | 2 801                                   | 737                                      | 660                                      |
| Zysk (strata) z działalności gospodarczej               | 2 465                                   | 1 984                                   | 574                                      | 468                                      |
| Zysk (strata) brutto                                    | 2 465                                   | 1 984                                   | 574                                      | 468                                      |
| Zysk (strata) netto                                     | 1 839                                   | 1 572                                   | 429                                      | 371                                      |
| EBITDA  | 5 505                                   | 4 735                                   | 1 283                                    | 1 117                                    |
| Amortyzacja   | 2 344                                   | 1 934                                   | 546                                      | 456                                      |

| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 30.09.2018<br>tys. PLN | 31.03.2018<br>tys. PLN | 30.09.2018<br>tys. EUR* | 31.03.2018<br>tys. EUR* |
|--|------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktywa trwałe  | 72 656                 | 71 806                 | 17 010                  | 17 062                  |
| Aktywa obrotowe  | 181 044                | 165 619                | 42 385                  | 39 353                  |
| Aktywa razem   | 253 699                | 237 425                | 59 395                  | 56 416                  |
| Należności długoterminowe                              | 318                    | 315                    | 75                      | 75                      |
| Należności krótkoterminowe                             | 112 995                | 92 456                 | 26 454                  | 21 969                  |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne               | 1 486                  | 655                    | 348                     | 156                     |
| Zobowiązania krótkoterminowe                           | 162 267                | 146 339                | 37 989                  | 34 772                  |
| Zobowiązania długoterminowe                            | 25 972                 | 26 230                 | 6 080                   | 6 233                   |
| Zobowiązania razem                                     | 190 372                | 174 170                | 44 569                  | 41 385                  |
| Kapitał własny   | 63 328                 | 63 255                 | 14 826                  | 15 030                  |

| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH  | od 01.04.2018 do 30.09.2018<br>tys. PLN | od 01.04.2017 do 30.09.2017<br>tys. PLN | od 01.04.2018 do 30.09.2018<br>tys. EUR* | od 01.04.2017 do 30.09.2017<br>tys. EUR* |
|--|---|---|--|--|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej   | 4 717                                   | 3 250                                   | 1 099                                    | 766                                      |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | -394                                    | -2 190                                  | -92                                      | -516                                     |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej    | -3 492                                  | -1 200                                  | -814                                     | -283                                     |
| Przepływy pieniężne netto razem                            | 831                                     | -140                                    | 194                                      | -33                                      |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych                 | 831                                     | -140                                    | 194                                      | -33                                      |
| Środki pieniężne na początek okresu                        | 655                                     | 1 333                                   | 153                                      | 314                                      |
| Środki pieniężne na koniec okresu                          | 1 486                                   | 1 193                                   | 346                                      | 281                                      |

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | od 01.04.2018 do 30.09.2018<br>tys. PLN | od 01.04.2017 do 30.09.2017<br>tys. PLN | od 01.04.2018 do 30.09.2018<br>tys. EUR* | od 01.04.2017 do 30.09.2017<br>tys. EUR* |
|--|---|---|--|--|
| Kapitał własny na początek okresu        | 63 255                                  | 56 536                                  | 15 030                                   | 13 434                                   |
| Kapitał własny na koniec okresu          | 63 328                                  | 56 263                                  | 14 826                                   | 3 523                                    |

\* przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym przeliczono według kursów ogłoszonych przez NBP dla euro na ostatni dzień okresu sprawozdawczego (kurs na dzień 30.09.2018 wynosił 1 EUR – 4,2714 PLN; kurs na dzień 31.03.2018 wynosił 1 EUR – 4,2085 PLN)

- pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NBP dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym (kurs średni w okresie 01.04.2018 – 30.09.2018 wynosił 1 EUR – 4,2910 PLN; kurs średni w okresie 01.04.2017 – 30.09.2017 wynosił 1 EUR – 4,2404 PLN)

\*\* porównawcze sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2018

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

Marta Olszewska

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie

ksiąg rachunkowych

Monika Jurczak

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 12 grudnia 2018 roku

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA  | NOTA | 30.09.2018     | 31.03.2018     |
|---|------|----------------|----------------|
| <b>I. Aktywa trwałe</b>                       |      | <b>72 656</b>  | <b>71 806</b>  |
| 1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:    | 1    | 10 897         | 10 931         |
| - wartość firmy                               |      | 6 832          | 6 832          |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe                     | 2    | 59 729         | 59 200         |
| 3. Należności długoterminowe                  |      | 318            | 315            |
| 3.1. Od jednostek powiązanych                 |      | -              | -              |
| 3.2. Od pozostałych jednostek                 |      | 318            | 315            |
| 4. Inwestycje długoterminowe                  | 3    | 771            | 441            |
| 4.1. Nieruchomości                            |      | -              | -              |
| 4.2. Wartości niematerialne i prawne          |      | -              | -              |
| 4.3. Długoterminowe aktywa finansowe          |      | 433            | 433            |
| a) w jednostkach powiązanych, w tym:          |      | -              | -              |
| b) w pozostałych jednostkach                  |      | 433            | 433            |
| 4.4. Inne inwestycje długoterminowe           |      | 338            | 8              |
| 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  |      | 940            | 918            |
| 5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku      |      | 895            | 871            |
| 5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe          |      | 45             | 48             |
| <b>II. Aktywa obrotowe</b>                    |      | <b>181 044</b> | <b>165 619</b> |
| 1. Zapasy                                     | 4    | 65 602         | 70 434         |
| 2. Należności krótkoterminowe                 | 5    | 112 995        | 92 456         |
| 2.1. Od jednostek powiązanych                 | 18   | 19             | 462            |
| 2.2. Od pozostałych jednostek                 |      | 112 976        | 91 995         |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe                 |      | 1 636          | 1 258          |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe         |      | 1 636          | 1 258          |
| a) w jednostkach powiązanych                  |      | 150            | 602            |
| b) w pozostałych jednostkach                  |      | -              | -              |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   |      | 1 486          | 655            |
| 3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe          |      | -              | -              |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe |      | 811            | 1 471          |
| <b>Aktywa razem</b>                           |      | <b>253 699</b> | <b>237 425</b> |

| PASYWA  | NOTA | 30.09.2018     | 31.03.2018     |
|---|------|----------------|----------------|
| <b>I. Kapitały razem</b>                          |      | <b>63 328</b>  | <b>63 255</b>  |
| 1. Kapitał akcyjny                                | 6    | 1 538          | 1 538          |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy            |      | -              | -              |
| 3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)       |      | -              | -              |
| 4. Kapitał zapasowy                               | 7    | 60 158         | 53 416         |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny                  |      | -              | -              |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe                   |      | -              | -              |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych                  |      | - 418          | -              |
| 8. Zysk (strata) netto                            |      | 1 839          | 8 436          |
| 9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku              |      | -              | -              |
| 10. Kapitał mniejszości                           |      | 210            | -              |
| <b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b> |      | <b>190 372</b> | <b>174 170</b> |
| 1. Rezerwy na zobowiązania                        |      | 1 989          | 1 438          |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku         |      | 1 542          | 1 004          |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i          |      | 435            | 435            |
| a) długoterminowa                                 |      | 259            | 259            |
| b) krótkoterminowa                                |      | 176            | 176            |
| 1.3. Pozostałe rezerwy                            |      | 12             | -              |
| a) długoterminowe                                 |      | -              | -              |
| b) krótkoterminowe                                |      | 12             | -              |
| 2. Zobowiązania długoterminowe                    | 8    | 25 972         | 26 230         |
| 2.1. Wobec jednostek powiązanych                  |      | -              | -              |

**GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 kwietnia do 30 września 2018

|                                      |    |                |                |
|--------------------------------------|----|----------------|----------------|
| 2.2. Wobec pozostałych jednostek     |    | 25 972         | 26 230         |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe      | 9  | 162 267        | 146 339        |
| 3.1. Wobec jednostek powiązanych     | 18 | 239            | 8              |
| 3.2. Wobec pozostałych jednostek     |    | 161 920        | 146 294        |
| 3.3. Fundusze specjalne              |    | 108            | 37             |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe        |    | 144            | 162            |
| 4.1. Ujemna wartość firmy            |    | -              | -              |
| 4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe |    | 144            | 162            |
| a) długoterminowe                    |    | 108            | 126            |
| b) krótkoterminowe                   |    | 36             | 36             |
| <b>Pasywa razem</b>                  |    | <b>253 699</b> | <b>237 425</b> |

**WARTOŚĆ KSIĘGOWA AKCJI**

| Wyszczególnienie   | 30.09.2018 | 31.03.2018 |
|--|------------|------------|
| Wartość księgowa (w tys. zł)                                 | 63 328     | 63 255     |
| Liczba akcji (tys. szt.)                                     | 15 382     | 15 382     |
| Liczba akcji po doprowadzeniu do porównywalności (tys. szt.) | 15 382     | 15 382     |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w tys. zł)                  | 0,0041     | 0,0041     |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)                       | 4,12       | 4,11       |
| Rozwodniona liczba akcji (tys. szt.)                         | 15 382     | 15 382     |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w tys. zł)      | 0,0041     | 0,0041     |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)           | 4,12       | 4,11       |

**Jarosław Jurczak**

Wiceprezes Zarządu

**Andrzej Jurczak**

Prezes Zarządu

**Marta Olszewska**

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie

ksiąg rachunkowych

**Monika Jurczak**

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 12 grudnia 2018 roku

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | NOTA      | 01.04.- 30.09.2018 | 01.04.- 30.09.2017 |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| <b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i</b>            |           | <b>236 677</b>     | <b>195 840</b>     |
| - od jednostek powiązanych   |           | 97                 | 1 641              |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów                              | 11        | 2 137              | 1 767              |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                   | 12        | 234 540            | 194 073            |
| <b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>                             | <b>14</b> | <b>233 471</b>     | <b>193 015</b>     |
| 1. Amortyzacja   |           | 2 344              | 1 934              |
| 2. Zużycie materiałów i energii  |           | 1 788              | 1 501              |
| 3. Usługi obce   |           | 9 376              | 8 224              |
| 4. Podatki i opłaty  |           | 442                | 440                |
| 5. Wynagrodzenia   |           | 18 128             | 13 950             |
| 6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia dla                      |           | 3 937              | 3 525              |
| 7. Pozostałe koszty rodzajowe  |           | 2 213              | 1 586              |
| 8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                            |           | 195 243            | 161 854            |
| <b>VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (I-II)</b>                           |           | <b>3 207</b>       | <b>2 825</b>       |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne                                    |           | 365                | 286                |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                      |           | 106                | 44                 |
| 2. Dotacje   |           | -                  | -                  |
| 3. Inne przychody operacyjne   |           | 259                | 242                |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne                                      |           | 410                | 311                |
| 1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                    |           | -                  | -                  |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                        |           | -                  | -                  |
| 3. Inne koszty operacyjne  |           | 410                | 311                |
| <b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>      |           | <b>3 161</b>       | <b>2 801</b>       |
| X. Przychody finansowe   |           | 263                | 50                 |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                               |           | -                  | -                  |
| - od jednostek powiązanych   |           | -                  | -                  |
| 2. Odsetki, w tym:   |           | 262                | 50                 |
| - od jednostek powiązanych   |           | -                  | -                  |
| 3. Zysk ze zbycia inwestycji   |           | -                  | -                  |
| 4. Aktualizacja wartości inwestycji                                    |           | -                  | -                  |
| 5. Inne  |           | 1                  | -                  |
| XI. Koszty finansowe   |           | 959                | 866                |
| 1. Odsetki, w tym:   |           | 959                | 850                |
| - dla jednostek powiązanych  |           | -                  | -                  |
| 2. Strata ze zbycia inwestycji   |           | -                  | -                  |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji                                    |           | -                  | -                  |
| 4. Inne  |           | -                  | 16                 |
| <b>XII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem (IX+X-XI)</b>               |           | <b>2 465</b>       | <b>1 984</b>       |
| XIII. Podatek dochodowy  | 15        | 546                | 412                |
| a) część bieżąca   |           | -                  | -                  |
| b) część odroczone   |           | -                  | 4                  |
| XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)            |           | -                  | -                  |
| XV. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek                        |           | -                  | -                  |
| <b>XVI. Zysk (strata) netto (XII-XIII-XIV+/-XV)</b>                    | <b>16</b> | <b>1 839</b>       | <b>1 572</b>       |
| <b>XVII. Inne całkowite dochody</b>                                    |           | -                  | -                  |
| <b>XVIII. Całkowite dochody ogółem (XVI+XVII)</b>                      |           | <b>1 839</b>       | <b>1 572</b>       |



## WARTOŚĆ KSIĘGOWA AKCJI

| Wyszczególnienie   | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
|--|------------|------------|
| Zysk (strata) netto na jedną akcję   | 0,12       | 0,10       |
| Zwykły   | 0,12       | 0,10       |
| Rozwodniony  | 0,12       | 0,10       |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)                                     | 15 382     | 15 382     |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych po doprowadzeniu do porównywalności (w tys. szt.) | 15 382     | 15 382     |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)   | 0,12       | 0,10       |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. zł)                           | 15 382     | 15 382     |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)                                 | 0,12       | 0,10       |

**Jarosław Jurczak**

---

*Wiceprezes Zarządu***Andrzej Jurczak**

---

*Prezes Zarządu***Marta Olszewska**

---

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

---

*Członek Zarządu*

Michałów Grabina, dnia 12 grudnia 2018 roku

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH   | NOTA | 01.04- 30.09.2018 | 01.04- 30.09.2017 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>        |      |                   |                   |
| <b>I. Zysk netto</b>  |      | <b>1 839</b>      | <b>1 572</b>      |
| <b>II. Korekty razem</b>  |      | <b>2 799</b>      | <b>1 677</b>      |
| 1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych          |      | 79                | -                 |
| 2. Amortyzacja  |      | 2 344             | 1 934             |
| 3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                               |      | -                 | -                 |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                |      | 955               | 847               |
| 5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej                             |      | -74               | -26               |
| 6. Zmiana stanu rezerw  |      | 550               | 47                |
| 7. Zmiana stanu zapasów   |      | 4 720             | -4 435            |
| 8. Zmiana stanu należności  |      | -22 387           | -20 242           |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i      |      | 16 935            | 23 506            |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                               |      | 620               | 501               |
| 11. Podatek dochodowy zapłacony   |      | -864              | -457              |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>   |      | <b>4 717</b>      | <b>3 250</b>      |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>      |      |                   |                   |
| <b>I. Wpływy</b>  |      | <b>808</b>        | <b>44</b>         |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów     |      | 208               | 44                |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i        |      | -                 | -                 |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:  |      | -                 | -                 |
| a) w jednostkach powiązanych  |      | -                 | -                 |
| - zbycie aktywów finansowych  |      | -                 | -                 |
| - dywidendy i udziały w zyskach   |      | -                 | -                 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                            |      | -                 | -                 |
| - odsetki   |      | -                 | -                 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                       |      | -                 | -                 |
| b) w pozostałych jednostkach  |      | -                 | -                 |
| - zbycie aktywów finansowych  |      | -                 | -                 |
| - dywidendy i udziały w zyskach   |      | -                 | -                 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                            |      | -                 | -                 |
| - odsetki   |      | -                 | -                 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                       |      | -                 | -                 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne   |      | 600               | -                 |
| <b>II. Wydatki</b>  |      | <b>-1 202</b>     | <b>-2 234</b>     |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych            |      | -422              | -2 010            |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne        |      | -330              | -102              |
| 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  |      | -450              | -121              |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b> |      | <b>-394</b>       | <b>- 2 190</b>    |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>         |      |                   |                   |
| <b>I. Wpływy</b>  |      | <b>1 123</b>      | <b>2 776</b>      |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów   |      | -                 | -1 845            |
| 2. Kredyty i pożyczki   |      | 1 122             | 4 619             |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                 |      | -                 | -                 |
| 4. Inne wpływy finansowe  |      | -                 | 1                 |
| <b>II. Wydatki</b>  |      | <b>-4 615</b>     | <b>-3 976</b>     |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych                                      |      | -                 | -                 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                          |      | -                 | -                 |
| 3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku |      | -                 | -                 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek   |      | - 2 048           | -1 710            |

**GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 kwietnia do 30 września 2018

|  |  |               |               |
|--|--|---------------|---------------|
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                               |  | -             | -             |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                              |  | -             | -             |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego             |  | -1 632        | -1 413        |
| 8. Odsetki   |  | -936          | -853          |
| 9. Inne wydatki finansowe  |  | -             | -             |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b> |  | <b>-3 492</b> | <b>-1 200</b> |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>     |  | <b>831</b>    | <b>-140</b>   |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>           |  | <b>831</b>    | <b>-140</b>   |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych           |  | -             | -             |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                          |  | <b>655</b>    | <b>1 333</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>           |  | <b>1 486</b>  | <b>1 193</b>  |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                               |  | 41            | 67            |

**Jarosław Jurczak**

---

*Wiceprezes Zarządu***Andrzej Jurczak**

---

*Prezes Zarządu***Marta Olszewska**

---

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

---

*Członek Zarządu*

Michałów Grabina, dnia 12 grudnia 2018 roku

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 01.04.- 30.09.2018 | 01.04.- 30.09.2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                            | <b>63 255</b>      | <b>56 536</b>      |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                         | -                  | -                  |
| b) korekty błędów podstawowych  | -                  | -                  |
| <b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu</b>          | <b>63 255</b>      | <b>56 536</b>      |
| <b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>                              | <b>1 538</b>       | <b>1 538</b>       |
| 1.1. Zmiany kapitału zakładowego  | -                  | -                  |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | -                  | -                  |
| - emisji akcji (wydania udziałów)   | -                  | -                  |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | -                  | -                  |
| <b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>                              | <b>1 538</b>       | <b>1 538</b>       |
| <b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>            | -                  | -                  |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy                            | -                  | -                  |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | -                  | -                  |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | -                  | -                  |
| <b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>            | -                  | -                  |
| <b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>                         | -                  | -                  |
| 3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych                                       | -                  | -                  |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | -                  | -                  |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | -                  | -                  |
| <b>3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu</b>                         | -                  | -                  |
| <b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>                               | <b>53 416</b>      | <b>46 760</b>      |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego   | 6 742              | 6 656              |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 6 742              | 6 656              |
| - z podziału zysku (ustawowo)   | 6 742              | 6 656              |
| - agio  | -                  | 1                  |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | -                  | -                  |
| - nakłady na podwyższenie kapitału  | -                  | -                  |
| - wypłaty dywidendy   | -                  | -                  |
| <b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>                               | <b>60 158</b>      | <b>53 416</b>      |
| <b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>                  | -                  | -                  |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                                  | -                  | -                  |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | -                  | -                  |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | -                  | -                  |
| <b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>                  | -                  | -                  |
| <b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>                   | -                  | -                  |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                               | -                  | -                  |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | -                  | -                  |
| - wypłaty na poczet PDA   | -                  | -                  |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | -                  | -                  |
| - z przesunięcia na kapitał podstawowy                                      | -                  | -                  |
| - z przesunięcia na kapitał zapasowy  | -                  | -                  |
| <b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>                   | -                  | -                  |
| <b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                  | <b>8 169</b>       | <b>8 238</b>       |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                | -                  | -                  |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                         | -                  | -                  |
| b) korekty błędów podstawowych  | -                  | -                  |
| <b>7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po</b>                    | <b>8 169</b>       | <b>8 238</b>       |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | -                  | -                  |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | 8 588              | 8 502              |
| - podział zysku - wypłata dywidendy   | 1 846              | 1 846              |
| - podwyższenie kapitału zapasowego  | 6 742              | 6 656              |
| <b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                           | <b>-418</b>        | <b>-264</b>        |
| <b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>                       | -                  | -                  |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                         | -                  | -                  |
| b) korekty błędów podstawowych  | -                  | -                  |

**GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 kwietnia do 30 września 2018

|   |  |               |               |
|---|--|---------------|---------------|
| <b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po</b>           |  | -             | -             |
| a) zwiększenia (z tytułu)   |  | -             | -             |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  |  | -             | -             |
| <b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                 |  | -             | -             |
| <b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>          |  | -418          | -264          |
| <b>8. Wynik netto</b>   |  | <b>1 839</b>  | <b>1 572</b>  |
| a) zysk netto   |  | 1 839         | 1 572         |
| b) strata netto   |  | -             | -             |
| c) odpisy z zysku   |  | -             | -             |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>                    |  | <b>63 328</b> | <b>56 263</b> |
| <b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału</b> |  | <b>63 328</b> | <b>56 263</b> |

**Jarosław Jurczak**

---

*Wiceprezes Zarządu***Andrzej Jurczak**

---

*Prezes Zarządu***Marta Olszewska**

---

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

---

*Członek Zarządu*

Michałów Grabina, dnia 12 grudnia 2018 roku

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 KWIETNIA 2018 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU****1. DODATKOWE INFORMACJE****1.1 INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE**

Spółka jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Grodno SA, która, na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania obejmuje również spółki zależne:

- INEGRO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednostka zależna została zawiązana aktem notarialnym z dnia 17 września 2014 roku. INEGRO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000529053, w dniu 29 października 2014 roku.  
Grodno SA dokonała w dniu 24 lutego 2015 roku nabycia wszystkich istniejących udziałów w INEGRO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w liczbie 50.923 o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 2.546.150,00 PLN. Cena nabycia została ustalona na 4 351 tys. PLN.
- BARGO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednostka zależna została zawiązana aktem notarialnym z dnia 10 grudnia 1990 roku. BARGO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000165365.  
Grodno SA dokonała w dniu 3 lutego 2017 roku nabycia wszystkich istniejących udziałów w BARGO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w liczbie 100 o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 PLN. Cena nabycia została ustalona na 13 504 tys. PLN.
- EL-CORTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednostka zależna została zawiązana aktem notarialnym z dnia 30 czerwca 2017 roku. EL-CORTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000694343.  
Grodno SA w dniu 30 czerwca 2017 roku przy zawiązaniu spółki objęła 102 udziały w EL-CORTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o wartości nominalnej 102.000,00 PLN stanowiące 51 % udziału w kapitale zakładowym jednostki zależnej. Udziały objęte przy zawiązaniu pokryte zostały przez wspólników wkładami pieniężnymi w wysokości wartości nominalnej.

**1.2 FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.**

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, iż śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 30 września 2018 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny.

**1.2.1 PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi przed 31 marca 2018 roku.

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

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała po raz pierwszy następujące standardy oraz zmiany do istniejących standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w 2018 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”,

Zastosowanie wyżej wymienionych standardów nie miało wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej („UE”), ale które nie weszły jeszcze w życie. Spółka stosuje niżej wskazane standardy od momentu ich wejścia w życie:

- MSSF 16 „Leasing”,
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 marca 2018 roku.

#### **Efekt zmian stosowanych standardów lub interpretacji**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017/2018.

#### **Zasady rachunkowości**

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

#### **Prezentacja sprawozdań finansowych**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 34. W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Spółka prezentuje sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego.

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

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się z:

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

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30.09.2018 roku i obejmuje okres 6 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.03.2018 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, śródrocznym skróconym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.04.2017 roku do 30.09.2017 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

**1.2.3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI**

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

**1.2.4. KOREKTY WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

W opinii biegłego rewidenta z badania statutowych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata zakończone odpowiednio 31 marca 2017 roku oraz 31 marca 2018 roku nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

**1.2.5. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI****1.2.5.1. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

W prezentowanych okresach Grupa Kapitałowa nie zmieniała zasad rachunkowości.

**1.2.5.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

### 1.2.5.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **1.2.5.4. AKTYWA FINANSOWE**

Od 1 stycznia 2018 r., w wyniku wdrożenia MSSF 9 Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów.

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności, lokaty oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Należności z tytułu dostaw i usług o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody kwalifikuje się składnik aktywów finansowych, jeśli spełnione są poniższe warunki:

- jest on utrzymywany w modelu biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych, jak i z tytułu sprzedaży aktywów finansowych, oraz
- warunki umowne dają prawo do otrzymania w określonych datach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie kapitał i odsetki od kapitału.

Skutki zmian wartości godziwej ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach do momentu zaprzestania ujmowania składnika aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, kiedy skumulowany zysk/ strata ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku.

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się wszystkie instrumenty finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały (w tym przychody z tytułu odsetek oraz dywidend).

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

#### **1.2.5.5. UTRATA WARTOŚCI**

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

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

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

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

##### **1.2.5.5.1. Utrata wartości aktywów finansowych**

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

##### **1.2.5.5.2. Utrata wartości należności handlowych**

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

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

#### **1.2.5.6. LEASING**

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

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

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

##### **1.2.5.7. TRANSAKJE w WALUCIE OBCEJ**

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

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

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

Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

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

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

Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej, Spółka przyjęła zgodnie z tabelą NBP nr. 064 /A/NBP/2018, 064/A/NBP/2018:

| Kurs waluty | 28.09.2018 | 30.03.2018 |
|-------------|------------|------------|
| EUR         | 4,2714     | 4,2085     |

#### 1.2.5.8. KAPITAŁ WŁASNY

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

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

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

#### 1.2.5.9. REZERWY

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

#### 1.2.5.10. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

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

#### 1.2.5.11. ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

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

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

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

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

#### **1.2.5.12. UZNAWANIE PRZYCHODÓW**

##### **1.2.5.12.1. Ujęcie przychodów ze sprzedaży**

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

##### **1.2.5.12.2. Sprzedaż towarów**

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

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

##### **1.2.5.12.3. Świadczenie usług**

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

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

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

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

##### **1.2.5.12.4. Tantiemy**

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

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

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

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

#### **1.2.5.12.6. Dotacje**

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

#### **1.2.5.13. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

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

#### **1.2.5.14. AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY**

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

#### **1.2.5.15. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE**

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

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

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

#### **1.2.5.16. SZACUNKI ZARZĄDU**

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

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

Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta

w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

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

#### **1.2.5.16.1. Odpisy aktualizujące wartość należności**

Zarząd określa zagrożenie spłaty należności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa

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

#### **1.2.5.16.2. Świadczenia emerytalne**

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

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

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

#### **1.2.5.16.4. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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

### **1.3. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW GEOGRAFICZNYCH**

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

Każdy z segmentów działalności operacyjnej Spółki spełnia następujące warunki:

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

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

Dane finansowe wg segmentów geograficznych zostały przedstawione w nocie nr 13.

## 2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

## 2.1 AKTYWA

## Nota 1 – Wartości niematerialne i prawne

## Zmiana wartości niematerialnych i prawnych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia 2018 roku do 30 września 2018 roku

| Wyszczególnienie   | a                                    | b             | c   |                              | d                                    | E   | Wartości niematerialne i prawne, razem |
|--|--------------------------------------|---------------|---|------------------------------|--------------------------------------|---|--|
|  | koszty zakończonych prac rozwojowych | wartość firmy | nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: |                              | inne wartości niematerialne i prawne | zaliczki na wartości niematerialne i prawne |  |
|  |                                      |               |   | - oprogramowanie komputerowe |                                      |   |  |
| a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu     | -                                    | 146           | 3 540   | 3 540                        | 5 932                                | -   | 9 618                                  |
| b) zwiększenia (z tytułu)  | -                                    | -             |   |                              |                                      |   |  |
| -zakup   | -                                    | -             | 7   | 7                            | 88                                   |   | 95                                     |
| -nakłady na WNI  |                                      |               |   |                              |                                      |   |  |
| c) zmniejszenia (z tytułu)   | -                                    | -             |   |                              |                                      |   |  |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu       | -                                    | 146           | 3 547   | 3 547                        | 6 020                                |   | 9 713                                  |
| e) skumulowana amortyzacja   | -                                    | -             | 2 410   | 2 410                        | 3 110                                | -   | 5 520                                  |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu)   | -                                    | -             |   |                              |                                      |   |  |
| - naliczenia umorzenia   | -                                    | -             | 102   | 102                          | 26                                   |   | 128                                    |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu                      | -                                    | -             | 2 512   | 2 512                        | 3 136                                |   | 5 648                                  |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu                | -                                    | -             | -   | -                            | -                                    | -   | -                                      |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu                  | -                                    | -             | -   | -                            | -                                    | -   | -                                      |
| <b>j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu</b> | -                                    | <b>146</b>    | <b>1 035</b>  | <b>1 035</b>                 | <b>2 884</b>                         |   | <b>4 065</b>                           |



## Nota 2 – Rzeczowe aktywa trwałe

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

| Wyszczególnienie   | - grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | - urządzenia techniczne i maszyny | - środki transportu | - inne środki trwałe | Środki trwałe, razem |
|--|--|---|-----------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| <b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>     | <b>13 166</b>  | <b>41 314</b>   | <b>4 788</b>                      | <b>17 233</b>       | <b>6 364</b>         | <b>82 865</b>        |
| b) zwiększenia (z tytułu)  | -  | 223   | 312                               | 1 980               | 102                  | <b>2 616</b>         |
| - zakup  | -  | 199   | 229                               | 470                 | 91                   | <b>989</b>           |
| - pozostałe  | -  | 23  | 83                                | 1 510               | 11                   | <b>1 627</b>         |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                       | -  | 7   | 120                               | 1 094               | 34                   | <b>1 255</b>         |
| - likwidacji/kradzieży   | -  | 7   | 116                               | -                   | 34                   | <b>157</b>           |
| - pozostałe  | -  | -   | 4                                 | 1 094               | -                    | <b>1 098</b>         |
| <b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>       | <b>13 166</b>  | <b>41 530</b>   | <b>4 980</b>                      | <b>18 119</b>       | <b>6 432</b>         | <b>84 226</b>        |
| <b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b> | <b>-</b>   | <b>7 245</b>  | <b>2 553</b>                      | <b>9 612</b>        | <b>4 844</b>         | <b>24 254</b>        |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu)                               | -  | 750   | 167                               | 113                 | 69                   | <b>1 099</b>         |
| - zwiększenia  | -  | 753   | 278                               | 1 109               | 99                   | <b>2 239</b>         |
| - zmniejszenia   | -  | 3   | 111                               | 996                 | 30                   | <b>1 140</b>         |
| <b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>   | <b>-</b>   | <b>7 995</b>  | <b>2 720</b>                      | <b>9 725</b>        | <b>4 913</b>         | <b>25 353</b>        |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu    | -  | -   | -                                 | -                   | -                    | -                    |
| - zwiększenie  | -  | -   | -                                 | -                   | -                    | -                    |
| - zmniejszenie   | -  | -   | -                                 | -                   | -                    | -                    |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu      | -  | -   | -                                 | -                   | -                    | -                    |
| <b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>        | <b>13 166</b>  | <b>33 535</b>   | <b>2 260</b>                      | <b>8 394</b>        | <b>1 519</b>         | <b>58 873</b>        |

## GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 kwietnia do 30 września 2018

## Nota 2.2 - Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

| Wyszczególnienie                      | 30.09.2018    | 31.03.2018    |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| a) własne                             | 49 389        | 50 105        |
| b) używane na podstawie               | 9 484         | 8 505         |
| - umowy najmu, dzierżawy              | 1 024         | 982           |
| - umowy leasingu                      | 8 459         | 7 523         |
| <b>Środki trwałe bilansowe, razem</b> | <b>58 873</b> | <b>58 610</b> |

## Nota 3 – Inwestycje długoterminowe

| Wyszczególnienie                                 | 30.09.2018 | 31.03.2018 |
|--|------------|------------|
| a) udziały w jednostkach powiązanych             | -          | -          |
| b) udziały w pozostałych jednostkach             | 433        | 433        |
| a) inne inwestycje długoterminowe                | 338        | 8          |
| <b>Inwestycje długoterminowe netto</b>           | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| c) odpisy aktualizujący z tytułu utraty wartości | -          | -          |
| <b>Inwestycje długoterminowe brutto</b>          | <b>771</b> | <b>441</b> |

## Nota 4 – Zapasy

| Wyszczególnienie                 | 30.09.2018    | 31.03.2018    |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| a) materiały                     | 67            | 85            |
| b) półprodukty i produkty w toku | -             | -             |
| c) produkty gotowe               | -             | -             |
| d) towary                        | 65 536        | 70 349        |
| e) zaliczki na dostawy           | -             | -             |
| <b>Zapasy, razem</b>             | <b>65 602</b> | <b>70 434</b> |

## Nota 4.1 - Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

| Wyszczególnienie                       | 30.09.2018 | 31.03.2018 |
|--|------------|------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>         | <b>621</b> | <b>336</b> |
| - odpisy aktualizujące wartość zapasów | 621        | 336        |
| a) zwiększenia                         | -          | 285        |
| b) zmniejszenia                        | -          | -          |
| <b>Stan na koniec okresu</b>           | <b>621</b> | <b>621</b> |

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

## Nota 5 - Należności krótkoterminowe

## Nota 5.1 - Należności krótkoterminowe

| Wyszczególnienie   | 30.09.2018     | 31.03.2018    |
|--|----------------|---------------|
| a) od jednostek powiązanych  | 19             | 462           |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                             | 19             | 462           |
| - do 12 miesięcy   | 19             | 462           |
| - powyżej 12 miesięcy  | -              | -             |
| - dochodzone na drodze sądowej   | -              | -             |
| - inne   | -              | -             |
| b) należności od pozostałych jednostek                                   | 112 976        | 91 995        |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                             | 111 620        | 90 967        |
| - do 12 miesięcy   | 111 620        | 90 967        |
| - powyżej 12 miesięcy  | -              | -             |
| - z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych | 328            | 308           |
| - dochodzone na drodze sądowej   | -              | -             |
| - inne   | 1 028          | 719           |
| <b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>                           | <b>112 995</b> | <b>92 456</b> |
| c) odpisy aktualizujące wartość należności                               | 1 410          | 1 410         |
| <b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>                          | <b>114 405</b> | <b>93 866</b> |

## Nota 5.2 - Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

| Wyszczególnienie  | 30.09.2018   | 31.03.2018   |
|---|--------------|--------------|
| Stan na początek okresu   | 1 410        | 1 410        |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | -            | -            |
| - utworzenie odpisów  | -            | -            |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | -            | -            |
| - rozwiązanie odpisów   | -            | -            |
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na</b> | <b>1 410</b> | <b>1 410</b> |

## Nota 5.3 - Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane (brutto) z podziałem na należności niespłacone w okresie

| Wyszczególnienie   | 30.09.2018    | 31.03.2018    |
|--|---------------|---------------|
| a) do 1 miesiąca   | 19 048        | 10 374        |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy  | 7 110         | 5 832         |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy  | 2 674         | 1 733         |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku  | 968           | 934           |
| e) powyżej 1 roku  | 3 061         | 2 585         |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b> | <b>32 861</b> | <b>21 458</b> |
| f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług,        | 1 410         | 1 410         |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>  | <b>31 451</b> | <b>20 048</b> |

## 2.2. PASYWA

## Nota 6 - Kapitał zakładowy

## Nota 6.1 - Kapitał zakładowy na dzień 30 września 2018 roku

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

## Nota 6.2 - Kapitał zakładowy na dzień 31 marca 2018 roku

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

## Nota 7 - Kapitał zapasowy

| Wyszczególnienie  | 30.09.2018    | 31.03.2018    |
|---|---------------|---------------|
| a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej             | 16 395        | 16 395        |
| b) utworzony ustawowo   | 410           | 410           |
| c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo | 43 353        | 36 611        |
| d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników                            | -             | -             |
| e) inny (wg rodzaju)  | -             | -             |
| <b>Kapitał zapasowy, razem</b>                                    | <b>60 158</b> | <b>53 416</b> |

## Nota 8 - Zobowiązania długoterminowe

## Nota 8.1 - Zobowiązania długoterminowe

| Wyszczególnienie   | 30.09.2018    | 31.03.2018    |
|--|---------------|---------------|
| 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                             | 25 972        | 26 230        |
| - kredyty i pożyczki                                       | 21 422        | 23 265        |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych          | -             | -             |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:                      | -             | -             |
| - rozliczenie leasingu                                     | 4 354         | 2 776         |
| - pozostałe - kaucja gwarancyjna z tytułu prac budowlanych | 196           | 189           |
| <b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>                  | <b>25 972</b> | <b>26 230</b> |

## Nota 8.2 - Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

| Wyszczególnienie                          | 30.09.2018    | 31.03.2018    |
|---|---------------|---------------|
| a) powyżej 1 roku do 3 lat                | 16 032        | 14 193        |
| b) powyżej 3 do 5 lat                     | 5 558         | 6 726         |
| c) powyżej 5 lat                          | 4 382         | 5 311         |
| <b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b> | <b>25 972</b> | <b>26 230</b> |

## Nota 8.3 - Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

## Nota 8.3.1 - Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2018 roku

| Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba                           | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy |        | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty |        | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia  | Inne |
|---|------------------------------------|-----------------------------------|--------|--|--------|------------------------|---------------|---|------|
|   |                                    | w tys. zł                         | waluta | w tys. zł                                    | waluta |                        |               |   |      |
| Bank Millennium S.A.                                | Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A | 15 300                            | PLN    | 5 759  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 23.09.2023    | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach  |      |
| Bank Millennium S.A.                                | Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A | 3 000                             | PLN    | 1 296  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 12.01.2024    | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach  |      |
| Bank Millennium S.A.                                | Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A | 1 240                             | PLN    | 813  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 02.03.2026    | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach  |      |
| Bank Millennium S.A.                                | Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A | 4 000                             | PLN    | 2 726  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 29.03.2026    | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach  |      |
| Bank Millennium S.A.                                | Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A | 10 000                            | PLN    | 7 581  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 26.01.2027    | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach + zastaw na udziałach BARGO sp. z o.o.                             |      |
| Credit Agricole Bank Polska S.A.                    | Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1     | 910                               | PLN    | 682  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 02.04.2027    | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach +umowa poręczenia przez GRODNO S.A.+ zastaw rejestrowy I finansowy |      |
| Credit Agricole Bank Polska S.A.                    | Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1     | 2 100                             | PLN    | 1 575  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 02.04.2027    | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach +umowa poręczenia przez GRODNO S.A.+ zastaw rejestrowy I finansowy |      |
| Credit Agricole Bank Polska S.A.                    | Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1     | 1 250                             | PLN    | 990  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 09.07.2027    | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach +umowa poręczenia przez GRODNO S.A.+ zastaw rejestrowy I finansowy |      |

**GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO**

 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres  
 od 1 kwietnia do 30 września 2018

**Nota 8.3.2 - Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2018 rok**

| Nazwa (firma)<br>jednostki ze<br>wskazaniem formy<br>prawnej | Siedziba                           | Kwota kredytu /<br>pożyczki wg umowy |        | Kwota kredytu /<br>pożyczki pozostała do<br>spłaty |        | Warunki oprocentowania | Termin<br>spłaty | Zabezpieczenia  | Inne |
|--|------------------------------------|--------------------------------------|--------|--|--------|------------------------|------------------|---|------|
|  |                                    | w tys. zł                            | Waluta | w tys. zł  | waluta |                        |                  |   |      |
| Bank Millennium S.A.   | Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A | 15 300                               | PLN    | 6 524  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 23.09.2023       | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach  |      |
| Bank Millennium S.A.   | Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A | 3 000                                | PLN    | 1 446  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 12.01.2024       | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach  |      |
| Bank Millennium S.A.   | Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A | 1 240                                | PLN    | 866  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 02.03.2026       | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach  |      |
| Bank Millennium S.A.   | Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A | 4 000                                | PLN    | 2 938  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 29.03.2026       | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach  |      |
| Bank Millennium S.A.   | Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A | 10 000                               | PLN    | 8 007  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 26.01.2027       | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach + zastaw na udziałach BARGO sp. z o.o.                             |      |
| Credit Agricole<br>Bank Polska S.A.                          | Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1     | 910                                  | PLN    | 827  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 02.04.2027       | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach +umowa poręczenia przez GRODNO S.A.+ zastaw rejestrowy I finansowy |      |
| Credit Agricole<br>Bank Polska S.A.                          | Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1     | 2 100                                | PLN    | 1 908  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 02.04.2027       | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach +umowa poręczenia przez GRODNO S.A.+ zastaw rejestrowy I finansowy |      |
| Credit Agricole<br>Bank Polska S.A.                          | Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1     | 1 250                                | PLN    | 1 177  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 09.07.2027       | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach +umowa poręczenia przez GRODNO S.A.+ zastaw rejestrowy I finansowy |      |

## Nota 9 - Zobowiązania krótkoterminowe

## Nota 9.1 - Zobowiązania krótkoterminowe

| Wyszczególnienie   | 30.09.2018     | 31.03.2018     |
|--|----------------|----------------|
| a) wobec jednostek powiązanych                           | 231            | -              |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 231            | -              |
| - do 12 miesięcy   | 231            | -              |
| - powyżej 12 miesięcy                                    | -              | -              |
| b) wobec jednostek zależnych                             |                |                |
| c) wobec jednostek współzależnych                        | -              | -              |
| d) wobec jednostek stowarzyszonych                       | -              | -              |
| e) wobec znaczącego inwestora                            | 8              | 8              |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 8              | 8              |
| - do 12 miesięcy   | 8              | 8              |
| - powyżej 12 miesięcy                                    | -              | -              |
| f) wobec jednostki dominującej                           | -              | -              |
| g) wobec pozostałych jednostek                           | 161 920        | 146 294        |
| - kredyty i pożyczki, w tym:                             | 26 706         | 25 711         |
| - długoterminowe w okresie spłaty                        | -              | -              |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | -              | -              |
| - z tytułu dywidend                                      | -              | -              |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:                    | 9 151          | 10 412         |
| - zobowiązania leasingowe                                | 1 474          | 2 650          |
| - zobowiązania faktoringowe                              | 7 677          | 7 762          |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 117 052        | 102 829        |
| - do 12 miesięcy   | 117 052        | 102 829        |
| - powyżej 12 miesięcy                                    | -              | -              |
| - zaliczki otrzymane na dostawy                          | 404            | 126            |
| - zobowiązania wekslowe                                  | -              | -              |
| - z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 4 983          | 5 058          |
| - z tytułu wynagrodzeń                                   | 1 301          | 1 261          |
| - inne   | 2 323          | 897            |
| g) fundusze specjalne (wg tytułów)                       | 108            | 37             |
| - Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych                 | 108            | 37             |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>               | <b>162 267</b> | <b>146 339</b> |



## Nota 9.2 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

## Nota 9.2.1 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2018 roku

| Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba                           | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy |        | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty |        | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia   | Inne |
|---|------------------------------------|-----------------------------------|--------|--|--------|------------------------|---------------|--|------|
|   |                                    | w tys. zł                         | waluta | w tys. zł                                    | waluta |                        |               |  |      |
| Bank Millennium S.A.                                | Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A | 15 300                            | PLN    | 1 530  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 23.09.2023    | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach   |      |
| Bank Millennium S.A.                                | Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A | 3 000                             | PLN    | 300  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 12.01.2024    | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach   |      |
| Bank Millennium S.A.                                | Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A | 1 240                             | PLN    | 125  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 02.03.2026    | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach   |      |
| Bank Millennium S.A.                                | Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A | 4 000                             | PLN    | 425  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 29.03.2026    | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach   |      |
| Bank Millennium S.A.                                | Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A | 10 000                            | PLN    | 1 022  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 26.01.2027    | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach + zastaw na udziałach BARGO sp. z o.o.              |      |
| Credit Agricole Bank Polska S.A.                    | Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1     | 8 000                             | PLN    | 7 757  | PLN    | WIBOR 1M + marża banku | 07.12.2018    | Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach   |      |
| Bank Millennium S.A.                                | Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A | 11 000                            | PLN    | 10 362                                       | PLN    | WIBOR 1M + marża banku | 23.09.2020    | Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach   |      |
| Bank BGŻ BNP Paribas S.A.                           | Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16      | 3 000                             | PLN    | 2 604  | PLN    | WIBOR 1M + marża banku | 31.01.2019    | Zastaw rejestrowy na zapasach + cesja wierzytelności   |      |
| Bank BGŻ BNP Paribas S.A.                           | Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A | 2 000                             | PLN    | 1 966  | PLN    | WIBOR 1M + marża banku | 31.01.2019    | Weksel in blanco   |      |
| Credit Agricole Bank Polska S.A.                    | Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1     | 910                               | PLN    | 91   | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 02.04.2027    | Hipoteka na nieruchomości + umowa poręczenia przez GRODNO S.A. + zastaw rejestrowy i finansowy |      |
| Credit Agricole Bank Polska S.A.                    | Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1     | 2 100                             | PLN    | 210  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 02.04.2027    | Hipoteka na nieruchomości + umowa poręczenia przez GRODNO S.A. + zastaw rejestrowy i finansowy |      |
| Credit Agricole Bank Polska S.A.                    | Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1     | 1 250                             | PLN    | 125  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 09.07.2027    | Hipoteka na nieruchomości + umowa poręczenia przez GRODNO S.A. + zastaw rejestrowy i finansowy |      |

**GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres  
od 1 kwietnia do 30 września 2018

**Nota 9.2.2 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2018 roku**

| Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba                           | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy |        | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty |        | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia  | Inne |
|---|------------------------------------|-----------------------------------|--------|--|--------|------------------------|---------------|---|------|
|   |                                    | w tys. zł                         | waluta | w tys. zł                                    | waluta |                        |               |   |      |
| Bank Millennium S.A.                                | Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A | 15 300                            | PLN    | 1 530  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 23.09.2023    | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach  |      |
| Bank Millennium S.A.                                | Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A | 3 000                             | PLN    | 300  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 12.01.2024    | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach  |      |
| Bank Millennium S.A.                                | Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A | 1 240                             | PLN    | 125  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 02.03.2026    | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach  |      |
| Bank Millennium S.A.                                | Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A | 4 000                             | PLN    | 425  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 29.03.2026    | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach  |      |
| Bank Millennium S.A.                                | Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A | 10 000                            | PLN    | 1 022  | PLN    | WIBOR 3M + marża banku | 26.01.2027    | Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach + zastaw na udziałach BARGO sp. z o.o. |      |
| Credit Agricole Bank Polska S.A.                    | Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1     | 8 000                             | PLN    | 7 856  | PLN    | WIBOR 1M + marża banku | 07.12.2018    | Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach                                    |      |
| Bank Millennium S.A.                                | Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A | 11 000                            | PLN    | 9 720  | PLN    | WIBOR 1M + marża banku | 23.09.2018    | Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach                                    |      |
| Bank BGŻ BNP Paribas S.A.                           | Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16      | 3 000                             | PLN    | 2 307  | PLN    | WIBOR 1M + marża banku | 31.01.2019    | Zastaw rejestrowy na zapasach + cesja wierzytelności                              |      |
| Bank BGŻ BNP Paribas S.A.                           | Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A | 2 000                             | PLN    | 1 986  | PLN    | WIBOR 1M + marża banku | 31.01.2019    | Weksel in blanco  |      |

**Nota 10 - Wartość księgową na jedną akcję oraz rozwodniona wartość księgową na jedną akcję**

| Wyszczególnienie   | 30.09.2018 | 31.03.2018 |
|--|------------|------------|
| Wartość księgową (w tys. zł)                                   | 63 328     | 63 255     |
| Liczba akcji (w tys. szt.)                                     | 15 382     | 15 382     |
| Liczba akcji po doprowadzeniu do porównywalności (w tys. szt.) | 15 382     | 15 382     |
| Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)                         | 15 382     | 15 382     |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł)                         | 4,12       | 4,11       |
| Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w zł)      | 4,12       | 4,11       |

**2.3 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

**Nota 11 – Przychody ze sprzedaży produktów**

**Nota 11.1 - Przychody ze sprzedaży produktów - struktura rzeczowa (rodzaje działalności)**

| Wyszczególnienie                                     | 04 - 09.2018 | 04 - 09.2017 |
|--|--------------|--------------|
| -Sprzedaż usług                                      | 2 137        | 1 767        |
| - w tym: dla jednostek powiązanych                   | 5            | 83           |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b> | <b>2 137</b> | <b>1 767</b> |
| - w tym: dla jednostek powiązanych                   | 5            | 83           |

**Nota 12 - Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów**

**Nota 12.1 - Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów – struktura rzeczowa (rodzaje działalności)**

| Wyszczególnienie  | 04 - 09.2018   | 04 - 09.2017   |
|---|----------------|----------------|
| -Towary i materiały   | 234 540        | 194 073        |
| - w tym: dla jednostek powiązanych                              | 92             | 1 685          |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b> | <b>234 540</b> | <b>194 073</b> |
| - w tym: dla jednostek powiązanych                              | 92             | 1 685          |

**Nota 13 - Segmenty operacyjne**

**Nota 13.1 - Dane finansowe wg segmentów geograficznych wg stanu na dzień 30 września 2018 roku**

| 30.09.2018               |          |          |          |                         |
|--------------------------|----------|----------|----------|-------------------------|
| Wyszczególnienie         | Region A | Region B | Region C | Składniki nieprzypisane |
| Aktywa trwałe segmentu   | 23 795   | 16 022   | 8 645    | 24 304                  |
| Aktywa obrotowe segmentu | 102 287  | 43 869   | 27 328   | 7 560                   |
| Pasywa segmentu          | 105 706  | 18 639   | 11 413   | 117 952                 |
| Przychody segmentu       | 120 713  | 71 642   | 44 065   | 257                     |
| Koszty segmentu          | 116 835  | 67 526   | 40 850   | 8 260                   |
| - w tym amortyzacja      | 941      | 484      | 286      | 633                     |
| Wynik finansowy segmentu | 3 960    | 3 952    | 3 215    | -8 662                  |

**GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 kwietnia do 30 września 2018

**Nota 13.2 - Dane finansowe wg segmentów geograficznych wg stanu na dzień 30 września 2017 roku**

| 30.09.2017               |          |          |          |          |                         |
|--------------------------|----------|----------|----------|----------|-------------------------|
| Wyszczególnienie         | Region A | Region B | Region C | Region D | Składniki nieprzypisane |
| Aktywa trwałe segmentu   | 26 449   | 12 895   | 7 959    | 1 900    | 17 608                  |
| Aktywa obrotowe segmentu | 80 755   | 29 965   | 21 533   | 12 034   | 16 273                  |
| Pasywa segmentu          | 80 139   | 12 702   | 11 661   | 5 351    | 117 519                 |
| Przychody segmentu       | 98 452   | 42 025   | 33 573   | 16 797   | 4 993                   |
| Koszty segmentu          | 94 108   | 39 498   | 31 510   | 16 070   | 11 829                  |
| - w tym amortyzacja      | 645      | 333      | 241      | 105      | 610                     |
| Wynik finansowy segmentu | 4 344    | 2 527    | 2 063    | 727      | -7 677                  |

**Nota 14 – Koszty wg rodzaju**

| Wyszczególnienie                              | 04 - 09.2018  | 04 - 09.2017  |
|---|---------------|---------------|
| a) amortyzacja                                | 2 344         | 1 934         |
| b) zużycie materiałów i energii               | 1 788         | 1 501         |
| c) usługi obce                                | 9 376         | 8 224         |
| d) podatki i opłaty                           | 442           | 440           |
| e) wynagrodzenia                              | 18 128        | 13 950        |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 3 937         | 3 525         |
| g) pozostałe koszty rodzajowe                 | 2 213         | 1 586         |
| <b>Koszty według rodzaju, razem</b>           | <b>38 228</b> | <b>31 160</b> |

**Nota 15 – Podatek dochodowy****Nota 15.1 - Podatek dochodowy bieżący**

| Wyszczególnienie  | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
|---|------------|------------|
| 1. Zysk (strata) brutto   | 2 465      | 1 984      |
| 2. Korekty konsolidacyjne*)   | -          | -          |
| 3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania  | -2 700     | 162        |
| -zwiększenie przychodów do opodatkowania                              | 12         | 2          |
| -wyłączenie z przychodów  | 302        | 27         |
| -koszty nie stanowiące kosztów uzyskania                              | 2 723      | 2 287      |
| -zwiększenie kosztów podatkowych                                      | 5 130      | 2 096      |
| -darowizny  | 3          | 4          |
| 4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym                        | -235       | 2 146      |
| 5. Podatek dochodowy według stawki 19 %                               | 32         | 407        |
| 6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku | -          | -          |
| 7. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej, w tym: | 32         | 407        |
| - wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów                      | 32         | 407        |
| - dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny  | -          | -          |
| - dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy   | -          | -          |

**Nota 15.2 - Podatek dochodowy odroczony wykazany w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów**

| Wyszczególnienie  | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
|---|------------|------------|
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych   | 514        | 5          |
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych   | -          | -          |
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego | -          | -          |

**GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 kwietnia do 30 września 2018

|  |            |          |
|--|------------|----------|
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowy | -          | -        |
| - inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)  | -          | -        |
| <b>Podatek dochodowy odroczonego, razem</b>  | <b>514</b> | <b>5</b> |
| Łączna kwota podatku odroczonego:  | -          | -        |
| - ujętego w kapitale własnym   | -          | -        |
| - ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy*)  | -          | -        |

**Nota 16 - Podział zysku lub pokrycia straty**

| Wyszczególnienie                                | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
|---|------------|------------|
| Zysk (strata) netto z lat ubiegłych (w tys. zł) | 8 436      | 8 238      |
| a) zwiększenie kapitału zapasowego              | 6 590      | 6 656      |
| b) wypłata dywidendy                            | 1 846      | 1 846      |
| - dywidenda na 1 akcję                          | 0,12       | 0,12       |
| Zwykłą  | 0,12       | 0,12       |
| Uprzywilejowaną                                 | 0,12       | 0,12       |

**Nota 17 - Zysk na jedną akcję**

| Wyszczególnienie   | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
|--|------------|------------|
| Zysk (strata) netto (analizowany) (w tys. zł)  | 1 839      | 1 572      |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)                                     | 15 382     | 15 382     |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych po doprowadzenia do porównywalności (w tys. szt.) | 15 382     | 15 382     |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)   | 0,12       | 0,10       |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. zł)                           | 15 382     | 15 382     |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)                                 | 0,12       | 0,10       |

**2.4 DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE****Nota 18 – Jednostki powiązane****Nota 18.1 - Za okres od 1 kwietnia do 30 września 2018 roku**

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

| GRODNO S.A./INEGRO Sp. z o.o. | Obroty | Saldo należności w PLN na 30.09.2018 | Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2018 |
|-------------------------------|--------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Dostawa towarów               | 213    | -                                    | 77                                   |
| Zakup usług                   | 318    | -                                    | -                                    |

| GRODNO S.A./BARGO Sp. z o.o. | Obroty | Saldo należności w PLN na 30.09.2018 | Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2018 |
|------------------------------|--------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Dostawa towarów              | 1 867  | -                                    | 1 341                                |
| Dostawa usług                | 15     | -                                    | -                                    |
| Sprzedaż towarów             | 17 133 | 5 766                                | -                                    |
| Sprzedaż usług               | 463    | 321                                  | -                                    |

**GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 kwietnia do 30 września 2018

| <b>GRODNO S.A./El-CORTE Sp. z o.o.</b> | <b>Obroty</b> | <b>Saldo należności w PLN na 30.09.2018</b> | <b>Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2018</b> |
|--|---------------|---|---|
| Dostawa usług                          | 1             | -   | 1   |
| Dostawa towarów                        | 405           | -   | 145   |
| Sprzedaż towarów                       | 8 447         | 6 494                                       | -   |
| Sprzedaż usług                         | 146           | 285   | -   |

| <b>GRODNO S.A./Andrzej Jurczak</b>  | <b>Obroty</b> | <b>Saldo należności w PLN na 30.09.2018</b> | <b>Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2018</b> |
|---|---------------|---|---|
| Wynajem nieruchomości w Michałowie-Grabinie, ul. Kwiatowa 14              | 115           | -   | -   |
| Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91                          | 66            | -   | -   |
| Obciążenie kosztami eksploatacji nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91 | 5             | 7   | -   |
| Użytkowanie samochodu służbowego  | 1             | -   | -   |

| <b>GRODNO S.A./Jarosław Jurczak</b>              | <b>Obroty</b> | <b>Saldo należności w PLN na 30.09.2018</b> | <b>Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2018</b> |
|--|---------------|---|---|
| Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Tamka 6/8 | 63            | -   | 2   |
| Sprzedaż towarów                                 | 1             | 1   | -   |
| Użytkowanie samochodu służbowego                 | 1             | -   | -   |

| <b>GRODNO S.A./Andrzej Jurczak i Jarosław Jurczak</b>     | <b>Obroty</b> | <b>Saldo należności w PLN na 30.09.2018</b> | <b>Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2018</b> |
|---|---------------|---|---|
| Wynajem nieruchomości w Bydgoszczy, ul. Łużycka 27        | 170           | -   | 1   |
| Wynajem nieruchomości w Przemyślu, ul. Bohaterów Getta 63 | 59            | -   | 3   |
| Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wilcza 51          | 14            | -   | -   |

| <b>GRODNO S.A./Monika Jurczak</b> | <b>Obroty</b> | <b>Saldo należności w PLN na 30.09.2018</b> | <b>Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2018</b> |
|-----------------------------------|---------------|---|---|
| Użytkowanie samochodu służbowego  | 1             | -   | -   |

| <b>GRODNO S.A./RGB Technik Sp. z o.o. (dawniej Electro Service Sp. z o.o.)</b> | <b>Obroty</b> | <b>Saldo należności w PLN na 30.09.2018</b> | <b>Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2018</b> |
|--|---------------|---|---|
| Dostawa towarów  | 2 912         | -   | 230   |
| Sprzedaż usług   | 13            | 5   | -   |
| Sprzedaż towarów   | 89            | -   | -   |

| <b>BARGO Sp. z o.o./RGB Technik Sp. z o.o.</b> | <b>Obroty</b> | <b>Saldo należności w PLN na 30.09.2018</b> | <b>Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2018</b> |
|--|---------------|---|---|
| Sprzedaż usług                                 | 18            | 4   | -   |

| <b>BARGO Sp. z o.o./El-Corte Sp. z o.o.</b> | <b>Obroty</b> | <b>Saldo należności w PLN na 30.09.2018</b> | <b>Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2018</b> |
|---|---------------|---|---|
| Dostawa towarów                             | 3             | -   | -   |
| Sprzedaż towarów                            | 28            | 21  | -   |

**Nota 18.2 - Za okres od 1 kwietnia do 30 września 2017 roku**

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

| <b>INEGRO Sp. z o.o.</b> | <b>Obroty</b> | <b>Saldo należności w PLN na 30.09.2017</b> | <b>Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2017</b> |
|--------------------------|---------------|---|---|
| Zakup usług              | 308           | -   | 85  |

  

| <b>BARGO Sp. z o.o.</b> | <b>Obroty</b> | <b>Saldo należności w PLN na 30.09.2017</b> | <b>Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2017</b> |
|-------------------------|---------------|---|---|
| Dostawa towarów         | 2 366         | -   | 1 053                                       |
| Sprzedaż towarów        | 10 011        | 4 071                                       | -   |
| Sprzedaż usług          | 425           | 522   | -   |

  

| <b>EI-CORTE Sp. z o.o.</b> | <b>Obroty</b> | <b>Saldo należności w PLN na 30.09.2017</b> | <b>Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2017</b> |
|----------------------------|---------------|---|---|
| Dostawa towarów            | 13            | -   | 16  |
| Sprzedaż towarów           | 1 556         | 2 113                                       | -   |
| Sprzedaż usług             | 84            | 103   | -   |

  

| <b>Andrzej Jurczak</b>  | <b>Obroty</b> | <b>Saldo należności w PLN na 30.09.2017</b> | <b>Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2017</b> |
|---|---------------|---|---|
| Wynajem nieruchomości w Michałowie-Grabinie, ul. Kwiatowa 14              | 102           | -   | -   |
| Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91                          | 71            | -   | 8   |
| Obciążenie kosztami eksploatacji nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91 | 6             | 4   | -   |
| Użytkowanie samochodu służbowego  | 1             | -   | -   |

  

| <b>Jarosław Jurczak</b>                          | <b>Obroty</b> | <b>Saldo należności w PLN na 30.09.2017</b> | <b>Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2017</b> |
|--|---------------|---|---|
| Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Tamka 6/8 | 63            | -   | -   |
| Użytkowanie samochodu służbowego                 | 1             | -   | -   |

  

| <b>Andrzej Jurczak i Jarosław Jurczak</b>                 | <b>Obroty</b> | <b>Saldo należności w PLN na 30.09.2017</b> | <b>Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2017</b> |
|---|---------------|---|---|
| Wynajem nieruchomości w Bydgoszczy, ul. Łużycka 27        | 170           | -   | -   |
| Wynajem nieruchomości w Przemyślu, ul. Bohaterów Getta 63 | 58            | -   | -   |
| Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wilcza 51          | 15            | -   | -   |

  

| <b>Monika Jurczak</b>            | <b>Obroty</b> | <b>Saldo należności w PLN na 30.09.2017</b> | <b>Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2017</b> |
|----------------------------------|---------------|---|---|
| Użytkowanie samochodu służbowego | 1             | -   | -   |

  

| <b>RGB Technik Sp. z o.o. (dawniej Electro Service Sp. z o.o.)</b> | <b>Obroty</b> | <b>Saldo należności w PLN na 30.09.2017</b> | <b>Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2017</b> |
|--|---------------|---|---|
| Dostawa towarów  | 2 216         | 357   | 2   |
| Sprzedaż usług   | 4             | -   | -   |
| Sprzedaż towarów   | 126           | -   | -   |

**Jarosław Jurczak**

---

*Wiceprezes Zarządu*

**Andrzej Jurczak**

---

*Prezes Zarządu*

**Marta Olszewska**

---

*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych*

**Monika Jurczak**

---

*Członek Zarządu*

Michałów Grabina, dnia 12 grudnia 2018 roku