

GRODNO SPÓŁKA AKCYJNA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY

OD 1 KWIETNIA 2016 ROKU DO 31 MARCA 2017 ROKU

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

- Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2017 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę **201 230 tys. złotych**
- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 kwietnia 2016 roku do 31 marca 2017 roku (wariant porównawczy) wykazujące zysk netto w kwocie **8 238 tys. złotych**
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 kwietnia 2016 roku do 31 marca 2017 roku wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę **5 623 tys. złotych**
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok okres od 1 kwietnia 2016 roku do 31 marca 2017 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **209 tys. złotych**
- Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania skonsolidowanego.

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane identyfikujące Spółkę

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

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

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

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

Zgodnie ze Statutem Jednostki Dominującej czas jego trwania jest nieoznaczony.

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

Sprawozdanie skonsolidowane finansowe zostało sporządzone na dzień 31 marca 2017 roku i obejmuje okres 12 miesięcy od 1 kwietnia 2016 roku do 31 marca 2017 roku.

2. Skład zarządu i rady nadzorczej Jednostki Dominującej

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

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

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

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

3. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Jednostki Dominującej GRODNO SA dokonał zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2017 roku do publikacji w dniu 4 lipca 2017 roku.

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

GRODO S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej GRODNO, która na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania obejmuje:

- spółkę zależną INEGRO sp. z o.o. z siedzibą w Brwinowie, ul. Partyzantów 15. 100% udziałów w jednostce zależnej objęła GRODNO S.A. w dniu 24 lutego 2015 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego udział Spółki w kapitale podmiotu zależnego nie uległ zmianie.

- spółkę zależną BARGO sp. z o.o. z siedzibą w Dziekanowie Polskim, ul. Kolejowa 223. 100% udziałów w jednostce zależnej objęła GRODNO S.A. w dniu 2 lutego 2017 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego udział Spółki w kapitale podmiotu zależnego nie uległ zmianie.

Grupa Kapitałowa GRODNO na dzień 31 marca 2017 roku sprawozdaniem skonsolidowanym nie objęła sprawozdania finansowego INEGRO sp. z o.o. ze względu na nieistotność jednostkowych danych finansowych spółki zależnej. Analizując istotność Zarząd Jednostki Dominującej kierował się Załoženiami Konceptyjnymi do MSR, które w punktach 29 i 30 określają definicję „istotnych informacji finansowych”. Do istotnych informacji finansowych należy zaliczyć te, których pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie sprawozdania finansowego.

W tabeli poniżej zaprezentowano porównanie danych finansowych Spółki zależnej INEGRO Sp. z o.o. z danymi finansowymi Emitenta za rok obrotowy zakończony dnia 31 marca 2017 roku:

Podmiot	Suma bilansowa [tys. PLN]	Przychody ze sprzedaży [tys. PLN]	Zysk (strata) netto [tys. PLN]
INEGRO Sp. z o.o.	2 934	280	-12
BARGO Sp. z o.o.	17 546	5 636	-264
GRODNO S.A.	193 882	326 720	8 502
Udział pozycji sprawozdawczej INEGRO Sp. z o.o. w pozycji sprawozdawczej GRODNO S.A.	1,51 %	0,09 %	-0,14 %
Udział pozycji sprawozdawczej BARGO Sp. z o.o. w pozycji sprawozdawczej GRODNO S.A.*	9,05 %	1,73 %*	-3,11 %*

*przychody i wynik BARGO Sp. z o.o. obejmuje okres 02-03.2017

WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.04.2016 do 31.03.2017 tys. PLN	od 01.04.2015 do 31.03.2016 tys. PLN	od 01.04.2016 do 31.03.2017 tys. EUR*	od 01.04.2015 do 31.03.2016 tys. EUR*
Przychody netto ze sprzedaży	330 788	312 022	75 886	73 651
Zysk (strata) na sprzedaży	11 267	12 742	2 585	3 008
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 458	12 307	2 629	2 905
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	10 371	11 341	2 379	2 677
Zysk (strata) brutto	10 371	11 341	2 379	2 677
Zysk (strata) netto	8 238	9 018	1 890	2 129
EBITDA	14 842	15 887	3 405	3 750
Amortyzacja	3 384	3 580	776	845

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.03.2017 tys. PLN	31.03.2016 tys. PLN	31.03.2017 tys. EUR*	31.03.2016 tys. EUR*
Aktywa trwałe	64 540	50 524	15 295	11 837
Aktywa obrotowe	136 690	111 790	32 393	26 190
Aktywa razem	201 230	162 313	47 687	38 027
Należności długoterminowe	231	207	55	48
Należności krótkoterminowe	73 448	61 130	17 406	14 322
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 333	1 541	316	361
Zobowiązania krótkoterminowe	118 887	95 654	28 174	22 410
Zobowiązania długoterminowe	23 890	14 804	5 661	3 468
Zobowiązania razem	144 694	111 400	34 289	26 099
Kapitał własny	56 536	50 913	13 398	11 928

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.04.2016 do 31.03.2017 tys. PLN	od 01.04.2015 do 31.03.2016 tys. PLN	od 01.04.2016 do 31.03.2017 tys. EUR*	od 01.04.2015 do 31.03.2016 tys. EUR*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-500	1 267	-115	299
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-9 654	-5 224	-2 215	-1 233
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	9 946	2 117	2 282	500
Przepływy pieniężne netto razem	-209	-1 841	-48	-435
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-209	-1 841	-48	-435
Środki pieniężne na początek okresu	1 541	3 382	354	798
Środki pieniężne na koniec okresu	1 333	1 541	306	364

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.04.2016 do 31.03.2017 tys. PLN	od 01.04.2015 do 31.03.2016 tys. PLN	od 01.04.2016 do 31.03.2017 tys. EUR*	od 01.04.2015 do 31.03.2016 tys. EUR*
Kapitał własny na początek okresu	50 913	39 185	12 065	9 638
Kapitał własny na koniec okresu	56 536	50 913	13 398	11 928

* przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2017 roku - 4,2198 PLN/EUR i na dzień 31 marca 2016 roku – 4,2684 PLN/EUR.

- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 kwietnia 2016 roku do 31 marca 2017 roku – 4,3590 PLN/EUR, od 1 kwietnia 2015 roku do 31 marca 2016 roku – 4,2365 PLN/EUR.

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

Marta Olszewska

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie

ksiąg rachunkowych

Monika Jurczak

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 4 lipca 2017 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	NOTA	31.03.2017	31.03.2016
I. Aktywa trwałe		64 540	50 524
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	7 607	1 163
- wartość firmy	2	5 383	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	3	51 023	44 128
3. Należności długoterminowe	4	231	207
3.1. Od jednostek powiązanych		-	-
3.2. Od pozostałych jednostek		231	207
4. Inwestycje długoterminowe	5	4 792	4 400
4.1. Nieruchomości		-	-
4.2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		4 783	4 392
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		4 351	4 351
b) w pozostałych jednostkach		433	41
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		8	8
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		888	625
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	6	875	602
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6	13	23
II. Aktywa obrotowe		136 690	111 790
1. Zapasy	7	60 754	48 227
2. Należności krótkoterminowe	8, 9	73 448	61 130
2.1. Od jednostek powiązanych	48	453	406
2.2. Od pozostałych jednostek		72 996	60 724
3. Inwestycje krótkoterminowe		1 333	1 541
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10	1 333	1 541
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 333	1 541
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1	1 155	891
Aktywa razem		201 230	162 313

PASYWA	NOTA	31.03.2017	31.03.2016
I. Kapitały razem		56 536	50 913
1. Kapitał akcyjny	12	1 538	1 538
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy		-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13	-	-
4. Kapitał zapasowy	14	46 760	40 357
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
8. Zysk (strata) netto		8 238	9 018
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku	17	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		144 694	111 400
1. Rezerwy na zobowiązania	18	1 719	707
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku		1 198	426
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i		512	274
a) długoterminowa		259	225
b) krótkoterminowa		253	49
1.3. Pozostałe rezerwy		9	7
a) długoterminowe		-	-
b) krótkoterminowe		9	7
2. Zobowiązania długoterminowe	19	23 890	14 804

2.1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek		23 890	14 804
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	118 887	95 654
3.1. Wobec jednostek powiązanych	48	132	1 296
3.2. Wobec pozostałych jednostek		118 754	94 351
3.3. Fundusze specjalne		1	7
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	198	234
4.1. Ujemna wartość firmy		-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		198	234
a) długoterminowe		162	198
b) krótkoterminowe		36	36
P a s y w a r a z e m		201 230	162 313

WARTOŚĆ KSIĘGOWA AKCJI

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
Wartość księgowa (w tys. zł)	56 536	50 913
Liczba akcji (tys. szt.)	15 382	15 382
Liczba akcji po doprowadzeniu do porównywalności (tys. szt.)	15 382	15 382
Wartość księgowa na jedną akcję (w tys. zł)	0,0037	0,0033
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,68	3,31
Rozwodniona liczba akcji (tys. szt.)	15 382	15 382
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w tys. zł)	0,0037	0,0033
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,68	3,31

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

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

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 4 lipca 2017 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	NOTA	01.04.2016 - 31.03.2017	01.04.2015 - 31.03.2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i	24, 25	330 788	312 022
- od jednostek powiązanych		292	108
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		2 707	3 459
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		328 081	308 563
II. Koszty działalności operacyjnej	27	319 521	299 280
1. Amortyzacja		3 384	3 580
2. Zużycie materiałów i energii		3 226	2 843
3. Usługi obce		12 279	10 566
4. Podatki i opłaty		743	640
5. Wynagrodzenia		25 195	22 743
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia dla		5 765	5 119
7. Pozostałe koszty rodzajowe		2 639	2 973
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		266 292	250 816
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (I-II)		11 267	12 742
VII. Pozostałe przychody operacyjne	28	1 322	730
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		162	70
2. Dotacje		-	-
3. Inne przychody operacyjne		1 160	661
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	29	1 130	1 166
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		100	510
3. Inne koszty operacyjne		1 030	656
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		11 458	12 307
X. Przychody finansowe	30	145	56
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
2. Odsetki, w tym:		145	56
- od jednostek powiązanych		-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
5. Inne		-	-
XI. Koszty finansowe	31	1 232	1 022
1. Odsetki, w tym:		1 196	990
- dla jednostek powiązanych		-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
4. Inne		36	31
XII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem (IX+X-XI)		10 371	11 341
XIII. Podatek dochodowy	35	2 134	2 323
a) część bieżąca		1 370	2 241
b) część odroczone		764	82
XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)	36	-	-
XV. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek	37	-	-
XVI. Zysk (strata) netto (XII-XIII-XIV+/-XV)	38, 39	8 238	9 018
XVII. Inne całkowite dochody		-	-
XVIII. Całkowite dochody ogółem (XVI+XVII)		8 238	9 018

WARTOŚĆ KSIĘGOWA AKCJI

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
Zysk (strata) netto na jedną akcję	0,54	0,59
Zwykły	0,54	0,59
Rozwodniony	0,54	0,59
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	15 382	15 190
Średnia ważona liczba akcji zwykłych po doprowadzeniu do porównywalności (w tys. szt.)	15 382	15 190
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,54	0,59
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. zł)	15 382	15 190
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,54	0,59

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

Michałów Grabina, dnia 4 lipca 2017 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	NOTA	01.04.2016 - 31.03.2017	01.04.2015 - 31.03.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	40.1		
I. Zysk netto		8 238	9 018
II. Korekty razem		-8 738	-7 751
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych		-	-
2. Amortyzacja		3 384	3 580
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 215	942
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		-137	197
6. Zmiana stanu rezerw		1 012	-71
7. Zmiana stanu zapasów		-12 877	-9 636
8. Zmiana stanu należności		-12 341	-8 972
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i		13 481	7 783
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-563	301
11. Podatek dochodowy zapłacony		-1 910	-1 876
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)		-500	1 267
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		197	82
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów		197	82
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		-	-
II. Wydatki		-9 851	-5 306
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych		-9 459	-5 298
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- nabycie aktywów finansowych		-392	-8
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		- 9 654	-5 224
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		18 488	8 552
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów		-	4 556
2. Kredyty i pożyczki		18 486	3 973
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe		2	23
II. Wydatki		- 8 542	-6 435
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-915	-1 846

3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		-3 864	-1 843
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-2 576	-1 770
8. Odsetki		-1 188	-977
9. Inne wydatki finansowe		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		9 975	2 117
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		-209	-1 841
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-209	-1 841
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu		1 541	3 382
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	40.2	1 333	1 541
- o ograniczonej możliwości dysponowania		1	2

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

Marta Olszewska

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie

ksiąg rachunkowych

Monika Jurczak

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 4 lipca 2017 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.04.2016 - 31.03.2017	01.04.2015 - 31.03.2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)		50 913	39 185
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
b) korekty błędów podstawowych		-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu		50 913	39 185
1. Kapitał zakładowy na początek okresu		1 538	1 418
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		-	120
a) zwiększenia (z tytułu)		-	120
- emisji akcji (wydania udziałów)		-	120
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu		1 538	1 538
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu		-	-
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu		-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu		40 357	31 680
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		6 403	8 676
a) zwiększenia (z tytułu)		6 403	8 920
- z podziału zysku (ustawowo)		6 403	4 240
- agio		-	4 680
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	244
- nakłady na podwyższenie kapitału		-	244
- wypłaty dywidendy		-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu		46 760	40 357
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
- wypłaty na poczet PDA		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
- z przesunięcia na kapitał podstawowy		-	-
- z przesunięcia na kapitał zapasowy		-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		9 018	6 086
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
b) korekty błędów podstawowych		-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu		9 018	6 086
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		9 018	6 086
- podział zysku - wypłata dywidendy		2 615	1 846
- podwyższenie kapitału zapasowego		6 403	4 240
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-	-

a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
b) korekty błędów podstawowych		-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
8. Wynik netto		8 238	9 018
a) zysk netto		8 238	9 018
b) strata netto		-	-
c) odpisy z zysku		-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)		56 536	50 919
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku		56 536	48 151

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

Marta Olszewska

*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie**ksiąg rachunkowych*

Monika Jurczak

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 4 lipca 2017 roku

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD 1 KWIEŃNIA 2016 ROKU DO 31 MARCA 2017 ROKU

1. DODATKOWE INFORMACJE

1.1 INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Grupa Kapitałowa GRODNO na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego poza Jednostką Dominującą GRODNO S.A. obejmuje również:

- spółkę zależną INEGRO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednostka zależna została zawiązana aktem notarialnym z dnia 17 września 2014 roku. INEGRO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000529053, w dniu 29 października 2014 roku. Grodno SA dokonało w dniu 24 lutego 2015 roku nabycia wszystkich istniejących udziałów w INEGRO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w liczbie 50.923 o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 2.546.150,00 PLN. Cena nabycia została ustalona na 4 351 tys. PLN.
- spółkę zależną BARGO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednostka zależna została zawiązana aktem notarialnym z dnia 10 grudnia 1990 roku. BARGO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000529053. Grodno SA dokonało w dniu 3 lutego 2017 roku nabycia wszystkich istniejących udziałów w BARGO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w liczbie 100 o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 PLN. Cena nabycia została ustalona na 13 504 tys. PLN.

1.2 FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, iż roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej GRODNO zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 marca 2017 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny.

1.2.1 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

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

W dniu 18 sierpnia 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie GRODNO S.A. podjęło Uchwałę nr 18 w wyniku której Spółka będzie sporządzała zarówno jednostkowe, jak i skonsolidowane sprawozdania finansowe 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się z:

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

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

1.2.2. OKRES OBJĘTY SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM I DANYMI PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.03.2017 roku i obejmuje okres 12 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych dane Jednostki Zależnej BARGO sp. z o.o. podlegające konsolidacji obejmują okres od dnia przejścia kontroli do dnia bilansowego Jednostki Dominującej, tj. 01.02. – 31.03.2017.

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej GRODNO prezentowane jest po raz pierwszy i w danych porównywalnych za poprzedni okres pokazuje dane Jednostki Dominującej.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.03.2016 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.04.2015 roku do 31.03.2016 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

1.2.3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

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

W opinii biegłego rewidenta z badania statutowych jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki za lata zakończone odpowiednio 31 marca 2015 roku oraz 31 marca 2016 roku nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

1.2.5. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE

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

MSR/MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). W punkcie 1.2.8. ujęto jednolity opis zasad rachunkowości.

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

1.2.6. STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW w UE

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę Kapitałową działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

1.2.7. ZMIANY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYNIKAJĄCE ZE ZMIAN w ZAKRESIE REGULACJI MSSF

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi standardami i interpretacjami zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) według stanu obowiązującego na dzień 30.04.2017 roku dopuszczonymi do stosowania w Unii Europejskiej.

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

W okresie objętym skonsolidowane sprawozdanie m finansowym Grupa Kapitałowa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

1.2.7.1. NOWE STANDARDY, ZMIANY w OBOWIĄZUJĄCYCH STANDARDACH ORAZ INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY PRZYJĘTE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ („UE”):

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);

Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

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

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

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani istotnych zmian w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

1.2.7.2. NOWE STANDARDY, ZMIANY W OBOWIĄZUJĄCYCH STANDARDACH ORAZ INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, ALE NIE MAJĄ ZASTOSOWANIA:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

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

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,

MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),

Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

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

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

1.2.8. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

1.2.8.1. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W prezentowanych okresach Grupa Kapitałowa nie zmieniała zasad rachunkowości w zakresie innym niż związanym z zastosowaniem MSR/MSSF po raz pierwszy.

1.2.8.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne obejmują aktywa Grupy Kapitałowej, 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 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. Grupa Kapitałowa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z całkowitych dochodów.

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

1.2.8.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w skonsolidowanym 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 Grupy Kapitałowej. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Grupy Kapitałowej.

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. Grupa Kapitałowa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości kosztu historycznego, pomniejszonego w kolejnych okresach o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

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

1.2.8.4. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Jednostka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

a. jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:

- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
- instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,

b. został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej). Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

- taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); lub
- aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
- aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

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

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

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

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

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

1.2.8.5. UTRATA WARTOŚCI

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

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

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

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

1.2.8.5.1. Utrata wartości aktywów finansowych

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

1.2.8.5.2. Utrata wartości należności handlowych

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

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

1.2.8.6. LEASING

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

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

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

1.2.8.7. TRANSAKcje w WALUCIE OBCEJ

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu prezentowane są w polskich złotych („PLN”), która stanowi walutę funkcjonalną Grupy Kapitałowej.

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 skonsolidowanym 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/2017 i 062/A/2016:

Kurs waluty	31.03.2017	31.03.2016
EUR	4,2198	4,2684

1.2.8.8. KAPITAŁ WŁASNY

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

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

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

1.2.8.9. REZERWY

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

1.2.8.10. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

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

1.2.8.11. 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 skonsolidowanym sprawozdaniu.

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

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

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

1.2.8.12. UZNAWANIE PRZYCHODÓW

1.2.8.12.1. Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

1.2.8.12.2. Sprzedaż towarów

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

- przeniesienia z Grupy Kapitałowej na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez Grupę Kapitałową funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;

- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

1.2.8.12.3. Świadczenie usług

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

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

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

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

1.2.8.12.4. Tantiemy

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

1.2.8.12.5. Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są 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.

1.2.8.12.6. Dotacje

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

1.2.8.13. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

1.2.8.14. AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) są klasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a sprzedaż uważana jest za wysoce prawdopodobną. Wyceniane są one w niższej z następujących

dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa ma zostać odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie.

1.2.8.15. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

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

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

1.2.8.16. SZACUNKI ZARZĄDU

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

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

1.2.8.16.1. Odpisy aktualizujące wartość należności

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

1.2.8.16.2. Świadczenia emerytalne

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

1.2.8.16.3. Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

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

1.2.8.16.4. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

1.3. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW GEOGRAFICZNYCH

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

Każdy z segmentów działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej spełnia następujące warunki:

- angażuje się w działalność gospodarczą, z której Grupa Kapitałowa 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 Jednostki Dominującej, 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 Grupy Kapitałowej oparty jest na segmentach geograficznych A, B, C, D których lokalizacji Grupa Kapitałowa nie ujawnia z uwagi na objęcie tych informacji tajemnicą handlową.

Dane finansowe wg segmentów geograficznych zostały przedstawione w nocie nr 26.

2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

2.1 AKTYWA

Nota 1 – Wartości niematerialne i prawne

Nota 1.1. Wartości niematerialne i prawne

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
b) wartość firmy	5 383	-
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 010	933
- oprogramowanie komputerowe	1 010	933
d) inne wartości niematerialne i prawne	1 214	230
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne razem	7 607	1 163

Nota 1.2 – Struktura własności

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) własne	7 607	1 163
b) używane na podstawie	-	-
- umowy najmu, dzierżawy	-	-
- umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne i prawne razem	7 607	1 163

Nota 1.3. Zmiana wartości niematerialnych i prawnych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia 2016 roku do 31 marca 2017 roku

Wyszczególnienie	a	b	c		d	E	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: - oprogramowanie komputerowe		inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	2 980	2 980	3 241	-	6 221
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-					
- zakup	-	5 383	244	244	1 033		6 660
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-			-
- likwidacji			-	-			-
- przemieszczenia			-	-			-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	5 383	3 224	3 224	4 273		12 881
e) skumulowana amortyzacja	-	-	2 047	2 047	3 010	-	5 057
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-					
- naliczenia umorzenia	-	-	167	167	49		216
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	2 214	2 214	3 059		5 273
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	5 383	1 010	1 010	1 214		7 607

Nota 2 – Wartość firmy

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w wyniku korekt konsolidacyjnych powstała wartość nabytej firmy BARGO sp. z o.o. Wartość firmy powstała w wyniku poniższych korekt

Wyszczególnienie	31.03.2017
Cena nabycia udziałów BARGO sp. z o.o.	13 504
Korekta ceny nabycia o kapitał fundusz własny, w tym:	-8 121
- Kapitał (fundusz) podstawowy	-50
- Kapitał (fundusz) zapasowy	-9 094
- Strata z lat ubiegłych	688
- Strata z bieżącego okresu do dnia przejęcia kontroli	335
Wartość firmy	5 383

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) środki trwałe, w tym:	50 098	42 546
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	9 559	9 559
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	31 213	26 130
- urządzenia techniczne i maszyny	1 931	1 090
- środki transportu	5 948	5 188
- inne środki trwałe	1 447	580
b) środki trwałe w budowie	395	999
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	529	583
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	51 023	44 128

Nota 3.2. Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) własne	42 997	36 713
b) używane na podstawie	7 101	5 833
- umowy najmu, dzierżawy	445	447
- umowy leasingu	6 656	5 386
Środki trwałe bilansowe, razem	50 098	42 546

Nota 3.3. - Zmiana środków trwałych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia 2016 do 31 marca 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
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	9 559	30 646	2 631	12 422	4 757	60 014
b) zwiększenia (z tytułu)	-	6 405	1 708	3 262	1 440	12 815
- zakup	-	5 138	988	1 065	667	8 246
- pozostałe	-	1 267	720	2 197	773	4 569
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	13	22	1 179	145	1 360
- likwidacji/kradzieży	-	13	22	-	120	155
- pozostałe	-	-	-	1 179	26	1 205
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 559	37 038	4 317	14 505	6 052	71 469
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	4 516	1 541	7 234	4 177	17 469
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	1 308	844	1 323	428	3 903
- zwiększenia	-	1 310	866	2 467	573	5 216
- zmniejszenia	-	2	22	1 144	144	1 312
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	5 824	2 385	8 557	4 605	21 371
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 559	31 213	1 931	5 948	1 447	50 098

Nota 3.4. Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

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

Nota 3.5 – Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Wyszczególnienie	Nr KW	31.03.2017
działka gruntu nr 929/2 o powierzchni 0.2416 ha	KI1S/00063430/5	165
działka gruntu nr 173/6 o powierzchni 0,0526 ha	LD1M/00084002/0	75
działka gruntu nr 173/8 o powierzchni 0,0936 ha	LD1M/00084002/0	133
działka gruntu nr 173/13 udział w drodze dojazdowej 1462/11030	LD1M/00084002/0	78
działka gruntu nr 63/1 o powierzchni 0.2812 ha	LU1I/00123829/3	544
działka gruntu nr 63/17 o powierzchni 0.0912 ha	LU1I/00139023/8	212
działka gruntu nr 2196/4 o powierzchni 0.3027 ha	RZ1Z/00142259/3	322
działka gruntu nr 63/2 o powierzchni 0.1952 ha	LU1I/00123687/5	400
działka gruntu nr 173/5 o powierzchni 0,1748 ha	LD1M/00084002/0	205
działka gruntu nr 173/13 udział w drodze dojazdowej 1748/11030	LD1M/00271848/0	10
działka gruntu nr 69 udział w gruncie 1828/10000	GL1G/00063250/3	20
działka gruntu nr 69 udział w gruncie 1828/10000	GL1G/00065651/8	20
Grunty użytkowane wieczysto		2 184

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

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

Nota 3.7 –Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie dotyczy

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

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

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) należności od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek	231	207
- kaucje, wadła	231	207
Należności długoterminowe netto	231	207
c) odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności długoterminowe brutto	231	207

Nota 4.2. Zmiana stanu należności długoterminowych wg tytułów

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
Stan na początek okresu	207	218
-kaucje zapłacone	207	218
a) zwiększenia	27	53
b) zmniejszenia	3	64
Stan na koniec okresu	231	207

Nota 4.3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych

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

Nota 4.4. Struktura walutowa należności długoterminowych

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

Nota 5 – Inwestycje długoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) udziały w jednostkach powiązanych	4 351	4 351
b) udziały w pozostałych jednostkach	433	41
a) inne inwestycje długoterminowe	8	8
Inwestycje długoterminowe netto	4 792	4 400
c) odpisy aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-
Inwestycje długoterminowe brutto	4 792	4 400

Nota 5.1. Zmiana stanu inwestycji długoterminowych wg tytułów

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
Stan na początek okresu	4 400	4 392
- udziały w jednostkach powiązanych	4 351	4 351
- udziały w pozostałych jednostkach	41	41
- inne inwestycje długoterminowe	8	-
a) zwiększenia	392	8
b) zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	4 792	4 400

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

Nota 6.1. Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek	602	720
a) odniesionych na wynik finansowy	602	720
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	875	602
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami	875	602
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z	-	-
3. Zmniejszenia	602	720
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami	602	720
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec	875	602
a) odniesionych na wynik finansowy	875	602
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	13	23
-aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	13	23
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	13	23

Nota 7 – Zapasy

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) materiały	12	81
b) półprodukty i produkty w toku	-	-
c) produkty gotowe	-	-
d) towary	60 742	48 146
e) zaliczki na dostawy	-	-
Zapasy, razem	60 754	48 227

Nota 7.1 -Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
Stan na początek okresu	285	336
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	285	336
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	621	336

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

Nota 8 - Należności krótkoterminowe

Nota 8.1. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) od jednostek powiązanych	453	406
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	453	406
- do 12 miesięcy	453	406
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- inne	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	72 996	60 724
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	72 687	60 507
- do 12 miesięcy	72 687	60 507
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	4	4
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- inne	305	214
Należności krótkoterminowe netto, razem	73 448	61 130
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 410	1 845
Należności krótkoterminowe brutto, razem	74 858	62 975

Nota 8.2. Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:	453	406
- jednostek zależnych	447	398
- jednostek współzależnych	-	-
- jednostek stowarzyszonych	-	-
- znaczącego inwestora	6	8
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- jednostki dominującej	-	-
b) inne, w tym od:	-	-
- jednostek zależnych	-	-
- jednostek współzależnych	-	-
- jednostek stowarzyszonych	-	-
- znaczącego inwestora	-	-
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-

- jednostki dominującej	-	-
b) dochodzone na drodze sądowej, w tym od:	-	-
- jednostek zależnych	-	-
- jednostek współzależnych	-	-
- jednostek stowarzyszonych	-	-
- znaczącego inwestora	-	-
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- jednostki dominującej	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	453	406
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	453	406

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

Nota 8.3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
Stan na początek okresu	1 845	1 552
a) zwiększenia (z tytułu)	393	510
- utworzenie odpisów	393	510
b) zmniejszenia (z tytułu)	828	217
- wykorzystanie odpisów	828	217
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na	1 410	1 845

Nota 8.4. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) w walucie polskiej	74 348	62 751
b) w EUR	121	80
- w EUR po przeliczeniu na zł	510	224
Należności krótkoterminowe, razem	74 858	62 975

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) do 1 miesiąca	25 396	20 595
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	32 207	25 039
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	254	1 245
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	19	-
e) powyżej 1 roku	-	-
f) należności przeterminowane	16 674	15 879
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	74 550	62 758
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 410	1 845
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	73 140	60 913

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

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) do 1 miesiąca	7 156	5 836
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 010	6 084
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 932	1 197
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	632	476
e) powyżej 1 roku	1 944	2 286
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	16 674	15 879
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług,	1 410	1 845
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	15 264	14 034

Nota 9 – Należności sporne i przeterminowane

Wszystkie należności sporne Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy zostały objęte odpisami aktualizującymi.

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 333	1 541
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	511	1 121
- inne środki pieniężne	822	414
- inne aktywa pieniężne	-	7
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 333	1 541

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

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) w walucie polskiej	936	1 532
b) w EUR	94	2
- w EUR po przeliczeniu na zł	397	9
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 333	1 541

Nota 11 - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 155	891
-ubezpieczenie majątkowe	507	389
-pozostałe	648	502
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 155	891

2.2. PASYWA

Nota 12 Kapitał zakładowy

Nota 12.1. Kapitał zakładowy na dzień 31 marca 2017 roku

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

Nota 12.2. Kapitał zakładowy na dzień 31 marca 2016 roku

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

Nota 13 – Akcje własne

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

Nota 14 - Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	16 395	16 395
b) utworzony ustawowo	410	410
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo	29 955	23 552
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny (wg rodzaju)	-	-
Kapitał zapasowy, razem	46 760	40 357

Nota 15 - Kapitał z aktualizacji wyceny

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

Nota 16 - Pozostałe kapitały rezerwowe

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

Nota 17 - Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego

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

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek	426	476
a) odniesionej na wynik finansowy	426	476
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	1 198	426
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic	1 198	426
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z	-	-
3. Zmniejszenia	426	476
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami	426	476
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec	1 096	426
a) odniesionej na wynik finansowy	1 096	426
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) stan na początek okresu	225	225
- długoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	225	225
b) zwiększenia (z tytułu)	34	-
- aktualizacja rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	34	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
e) stan na koniec okresu	259	225

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) stan na początek okresu	49	49
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	49	49
b) zwiększenia (z tytułu)	204	-
- zmiana prezentacji rezerwy na niewykorzystane urlopy	-	-
- aktualizacja rezerwy urlopowej na dzień bilansowy	204	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- realizacja urlopów przez pracowników	-	-
d) zmniejszenie	-	-
e) stan na koniec okresu	253	49

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

Nie dotyczy.

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) stan na początek okresu	7	29
- rezerwa na spodziewane koszty dotyczące okresu	7	29
b) zwiększenia (z tytułu)	9	7
- rezerwa na spodziewane koszty dotyczące okresu	9	7
c) wykorzystanie (z tytułu)	3	27
- realizacja spodziewanych kosztów okresu	3	27
d) rozwiązanie	4	2
- rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	4	2
e) stan na koniec okresu	9	7

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) wobec jednostek zależnych		-
b) wobec jednostek współzależnych		-
c) wobec jednostek stowarzyszonych		-
d) wobec znaczącego inwestora		-
d) wobec wspólnika jednostki współzależnej		-
e) wobec jednostki dominującej		-
f) wobec pozostałych jednostek	23 890	14 804
- kredyty i pożyczki	21 219	12 745
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	2 515	1 946
- rozliczenie leasingu		1 946
- pozostałe - kaucja gwarancyjna z tytułu prac budowlanych	156	114
Zobowiązania długoterminowe, razem	23 890	14 804

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) powyżej 1 roku do 3 lat	12 032	7 921
b) powyżej 3 do 5 lat	6 535	3 908
c) powyżej 5 lat	5 323	2 975
Zobowiązania długoterminowe, razem	23 890	14 804

Nota 19.3. Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) w walucie polskiej	23 890	14 804
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	23 890	14 804

Nota 19.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek**Nota 19.4.1. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2017 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	8 054	PLN	WIBOR 3M + marża banku	23.09.2023	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	3 000	PLN	1 746	PLN	WIBOR 3M + marża banku	12.01.2024	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	1 240	PLN	990	PLN	WIBOR 3M + marża banku	02.03.2026	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	4 000	PLN	3 363	PLN	WIBOR 3M + marża banku	29.03.2026	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	10 000	PLN	7 066	PLN	WIBOR 3M + marża banku	26.01.2027	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach + zastaw na udziałach BARGO sp. z o.o.	

Nota 19.4.2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2016 roku

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta				
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	15 300	PLN	9 584	PLN	WIBOR 3M + marża banku	23.09.2023	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	3 000	PLN	2 046	PLN	WIBOR 3M + marża banku	12.01.2024	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	1 240	PLN	1 115	PLN	WIBOR 3M + marża banku	02.03.2026	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	4 000	PLN	0	PLN	WIBOR 3M + marża banku	29.03.2026	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	

Nota 19.5 Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Grupa Kapitałowa nie emitowała dłużnych instrumentów finansowych.

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) wobec jednostek zależnych	-	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	126	1 292
- do 12 miesięcy	126	1 292
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) wobec jednostek współzależnych	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	6	4
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6	4
- do 12 miesięcy	6	4
- powyżej 12 miesięcy	-	-
f) wobec jednostki dominującej	-	-
g) wobec pozostałych jednostek	118 754	94 351
- kredyty i pożyczki, w tym:	22 060	17 849
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	7 301	5 152
- zobowiązania leasingowe	2 351	2 156
- zobowiązania faktoringowe	4 950	2 996
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	80 878	66 535
- do 12 miesięcy	80 878	66 535
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	141	466
- zobowiązania wekslowe	-	-
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 046	3 455
- z tytułu wynagrodzeń	921	844
- inne	3 407	51
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	1	7
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	1	7
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	118 887	95 654

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

Nota 20.2. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) w walucie polskiej	118 820	94 778
b) w EUR	16	45
- w EUR po przeliczeniu na zł	67	190
b) w USD	-	183
- w USD po przeliczeniu na zł	-	686
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	118 887	95 654

Nota 20.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Nota 20.3.1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2017 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	800	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	6 000	PLN	5 580	PLN	WIBOR 1M + marża banku	09.12.2016	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	11 000	PLN	8 751	PLN	WIBOR 1M + marża banku	23.09.2016	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach	
Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16	3 000	PLN	2 831	PLN	WIBOR 1M + marża banku	28.11.2017	Zastaw rejestrowy na zapasach + cesja wierzytelności	

Nota 20.3.2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2016 roku

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta				
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	15 300	PLN	1 530	PLN	WIBOR 3M + marża banku	23.09.2023	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	3 000	PLN	300	PLN	WIBOR 3M + marża banku	12.01.2024	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	1 240	PLN	125	PLN	WIBOR 3M + marża banku	02.03.2026	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	4 000	PLN	0	PLN	WIBOR 3M + marża banku	29.03.2026	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	6 000	PLN	5 732	PLN	WIBOR 1M + marża banku	13.12.2014	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	9 000	PLN	10 162	PLN	WIBOR 1M + marża banku	23.09.2014	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach	

20.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Grupa Kapitałowa nie dokonywała emisji dłużnych instrumentów finansowych.

Nota 21 – Ujemna wartość firmy i inne rozliczenia międzyokresowe

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

Nota 21.1. Inne rozliczenia międzyokresowe bierne

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
- długoterminowe (wg tytułów)	-	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	198	234
- długoterminowe (wg tytułów)	162	198
- rozliczenie przychodów z tytułu dotacji	162	198
- krótkoterminowe (wg tytułów)	36	36
- rozliczenie przychodów z tytułu dotacji	36	36
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	198	234

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
Wartość księgowa (w tys. zł)	56 536	50 913
Liczba akcji (w tys. szt.)	15 382	15 382
Liczba akcji po doprowadzeniu do porównywalności (w tys. szt.)	15 382	15 382
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	15 382	15 382
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,68	3,31
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	3,68	3,31

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

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi, Spółka nie posiadał zobowiązań warunkowych na rzecz jednostek powiązanych.

Na dzień 31 marca 2017 roku Spółka posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

- podpisane weksle in blanco tytułem zabezpieczenia zobowiązań finansowych (z tytułu zawartych umów leasingu) wobec:
 - BZ WBK Leasing S.A.
 - SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.
 - Millennium Leasing Sp. z o.o.
- podpisane weksle in blanco tytułem zabezpieczenia zobowiązań handlowych wobec:
 - Philips Lighting Poland S.A.
 - Schneider Electric Polska Sp. z o.o.
 - Legrand Polska Sp. z o.o.
 - ES-System S.A.
 - Kanlux S.A.
- podpisany weksel in blanco tytułem zabezpieczenia zobowiązań wobec BZ WBK Faktor Sp. z o.o. z tytułu zawartej umowy, z limitem faktoranta do 3 000 tys. zł.

- podpisany weksel in blanco tytułem zabezpieczenia zobowiązań wobec Bank Millennium S.A. z tytułu zawartej umowy, z limitem faktoranta do 2 000 tys. zł
- podpisany weksle in blanco tytułem zabezpieczenia zobowiązań wobec BZ WBK S.A. z tytułu zawartej umowy udzielenia gwarancji bankowej do kwoty 47 tys. zł
- lokata bankowa w wysokości 8,4 tys. zł tytułem zabezpieczenia zobowiązań wobec Banku Millennium S.A. z tytułu zawartej umowy udzielenia gwarancji bankowej do kwoty 7,3 tys. zł
- lokaty bankowe w łącznej wysokości 382,5 tys. zł tytułem zabezpieczenia zobowiązań wobec Banku Millennium S.A. z tytułu zawartej umowy udzielenia gwarancji bankowej do kwoty 370,9 tys. zł

Na dzień 31 marca 2017 roku Spółka dokonała niżej wymienionych zabezpieczeń na majątku:

- hipoteka na nieruchomościach stanowiących własność Spółki na łączną kwotę 67 743 tys. zł wraz z cesją praw do umowy ubezpieczenia
- zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją praw do polisy ubezpieczeniowej do sumy zabezpieczenia 14 200 tys. zł
- zastaw rejestrowy na udziałach BARGO sp. z o.o. do sumy zabezpieczenia 16 000 tys. zł

Na dzień 31 marca 2016 roku Spółka posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

- podpisane weksle in blanco tytułem zabezpieczenia zobowiązań finansowych (z tytułu zawartych umów leasingu) wobec:
 - BZ WBK Leasing S.A.
 - SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.
 - Millennium Leasing Sp. z o.o.
- podpisane weksle in blanco tytułem zabezpieczenia zobowiązań handlowych wobec:
 - Philips Lighting Poland S.A.
 - Schneider Electric Polska Sp. z o.o.
 - Legrand Polska Sp. z o.o.
 - ES-System S.A.
 - Kanlux S.A.
- podpisany weksel in blanco tytułem zabezpieczenia zobowiązań wobec BZ WBK Faktor Sp. z o.o. z tytułu zawartej umowy, z limitem faktoranta do 3 000 tys. zł.
- podpisany weksle in blanco tytułem zabezpieczenia zobowiązań wobec BZ WBK S.A. z tytułu zawartej umowy udzielenia gwarancji bankowej do kwoty 47 tys. zł

Na dzień 31 marca 2016 roku Spółka dokonała niżej wymienionych zabezpieczeń na majątku:

- hipoteka na nieruchomościach stanowiących własność Spółki na łączną kwotę 67 743 tys. zł wraz z cesją praw do umowy ubezpieczenia
- zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją praw do polisy ubezpieczeniowej do sumy zabezpieczenia 13 200 tys. zł

2.4 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota 24 – Przychody ze sprzedaży produktów

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

Wyszczególnienie	04.2016 - 03.2017	04.2015 - 03.2016
-Sprzedaż usług	2 707	3 459
- w tym: dla jednostek powiązanych	73	-13
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	2 707	3 459
- w tym: dla jednostek powiązanych	73	-13

Nota 24.2. Przychody ze sprzedaży produktów – struktura terytorialna

Wyszczególnienie	04.2016 - 03.2017	04.2015 - 03.2016
a) kraj	2 646	3 422
- w tym: od jednostek powiązanych	73	-13
- sprzedaż usług	2 646	3 422
- w tym: dla jednostek powiązanych	73	-13
b) eksport	61	50
- w tym: dla jednostek powiązanych	-	-
- sprzedaż UE	61	50
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	2 707	3 459
- w tym: dla jednostek powiązanych	73	-13

Nota 25 - Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

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

Wyszczególnienie	04.2016 - 03.2017	04.2015 - 03.2016
-Towary i materiały	328 081	308 563
- w tym: dla jednostek powiązanych	219	121
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	328 081	308 563
- w tym: dla jednostek powiązanych	219	121

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

Wyszczególnienie	04.2016 - 03.2017	04.2015 - 03.2016
a) kraj	324 671	306 191
- w tym: dla jednostek powiązanych	219	121
b) eksport	3 410	2 372
- sprzedaż UE	3 311	2 260
- sprzedaż eksportowa pozostała	99	112
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	328 081	308 563
- w tym: dla jednostek powiązanych	219	121

Nota 26 - Segmenty operacyjne

Nota 26.1 - Dane finansowe wg segmentów geograficznych wg stanu na dzień 31 marca 2017 roku

31.03.2017					
Wyszczególnienie	Region A	Region B	Region C	Region D	Składniki nieprzypisane
Aktywa trwałe segmentu	26 843	11 270	7 921	3 726	22 902
Aktywa obrotowe segmentu	84 541	24 263	16 715	9 775	3 474
Pasywa segmentu	78 110	11 064	8 361	4 148	109 747
Przychody segmentu	158 339	87 406	58 734	28 504	-627
Koszty segmentu	148 535	80 335	53 948	27 028	11 243
- w tym amortyzacja	1 228	665	486	210	795
Wynik finansowy segmentu	9 789	7 071	4 785	1 476	-12 750

Nota 26.2 - Dane finansowe wg segmentów geograficznych wg stanu na dzień 31 marca 2016 roku

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

Działalność Grupy Kapitałowej jest jednorodna. Zarząd Jednostki Dominującej nie analizuje wyników działalności na poziomie większej ilości segmentów.

Nota 27 – Koszty wg rodzaju

Wyszczególnienie	04.2016 - 03.2017	04.2015 - 03.2016
a) amortyzacja	3 384	3 580
b) zużycie materiałów i energii	3 226	2 843
c) usługi obce	12 279	10 566
d) podatki i opłaty	743	640
e) wynagrodzenia	25 195	22 743
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 765	5 119
g) pozostałe koszty rodzajowe	2 639	2 973
Koszty według rodzaju, razem	53 231	48 463

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

Wyszczególnienie	04.2016 - 03.2017	04.2015 - 03.2016
a) rozwiązane niewykorzystanej rezerwy na koszty	4	2
b) pozostałe, w tym:	1 149	659
-odszkodowania z ubezpieczenia	205	140
-utylicacja odpadów	121	113
-złomowanie towarów	24	97
-przychody zw. z dochodzeniem należności	40	15
-przychody - refaktury inne	58	72
-ulga na złe długi - przychody	93	91
-dotacje	2	39
-pozostałe przychody	613	92
Inne przychody operacyjne, razem	1 160	661

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

Wyszczególnienie	04.2016 - 03.2017	04.2015 - 03.2016
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
b) pozostałe, w tym:	1 022	656
-koszty napraw pokrytych ubezpieczeniem	164	135
-darowizny rzeczowe i pieniężne	252	26
-koszt własny złomowanych towarów	253	129
-koszty sądowe i inne zw. z dochodzeniem należności	46	61
-koszt materiałów i usług - refaktury inne	100	87
-ulga na złe długi - koszty	45	23
-pozostałe - nkup	17	96
-pozostałe	153	99
Inne koszty operacyjne, razem	1 030	656

Nota 30 – Przychody finansowe**Nota 30.1. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach**

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

Nota 30.2. Przychody finansowe z tytułu odsetek

Wyszczególnienie	04.2016 - 03.2017	04.2015 - 03.2016
a) z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
b) pozostałe odsetki	145	56
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	145	56
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	145	56

Nota 30.3. Inne przychody finansowe

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

Nota 31 – Koszty finansowe**Nota 31.1. Koszty finansowe z tytułu odsetek**

Wyszczególnienie	04.2016 - 03.2017	04.2015 - 03.2016
a) od kredytów i pożyczek	1 188	976
- od jednostek powiązanych	-	-
- od innych jednostek	1 188	976
b) pozostałe odsetki	8	14
- od jednostek powiązanych	-	-
- od innych jednostek	8	14
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 196	990

Nota 31.2. Inne koszty finansowe

INNE KOSZTY FINANSOWE	04.2016 - 03.2017	04.2015 - 03.2016
a) ujemne różnice kursowe	36	31
- zrealizowane	36	31
- niezrealizowane	-	-
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
c) pozostałe	-	-
Inne koszty finansowe, razem	36	31

Nota 32 - Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych

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

Nota 33 – Zyski nadzwyczajne

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

Nota 34 - Straty nadzwyczajne

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

Nota 35 – Podatek dochodowy**Nota 35.1. - Podatek dochodowy bieżący**

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
1. Zysk (strata) brutto	10 635	11 341
2. Korekty konsolidacyjne*)	-	-
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania		461
-zwiększenie przychodów do opodatkowania	2	18
-wyłączenie z przychodów	144	8
-koszty nie stanowiące kosztów uzyskania	3 786	4 845
-zwiększenie kosztów podatkowych	7 038	4 383
-darowizny	28	17
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	7 213	11 795
5. Podatek dochodowy według stawki 19 %	1 370	2 241
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
7. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej, w tym:	1 370	2 241
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 370	2 241
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy	-	-

Nota 35.2. Podatek dochodowy odroczony wykazany w Rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	764	82
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-	-
Podatek dochodowy odroczony, razem	764	82
łączna kwota podatku odroczonego:	-	-
- ujętego w kapitale własnym	-	-
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy*)	-	-

Nota 36 - Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)

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

Nota 37 - Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

W okresie objętym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Grupa Kapitałowa nie posiadała jednostek podporządkowanych.

Nota 38 - Podział zysku lub pokrycia straty

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
Zysk (strata) netto (w tys. zł)*	8 238	9 018
- zwiększenie kapitału zapasowego	6 041	6 250
- wypłata dywidendy	2 461	2 768

*zysk zaprezentowany jest w wartości skonsolidowanej, natomiast proponowany powyżej podział dotyczy zysku Jednostki Dominującej w kwocie 8 502 tys. zł

Nota 39 - Zysk na jedną akcję

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
Zysk (strata) netto (analizowany) (w tys. zł)	8 238	9 018
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	15 382	15 190
Średnia ważona liczba akcji zwykłych po doprowadzenia do porównywalności (w tys. szt.)	15 382	15 190
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,54	0,59
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	15 382	15 190
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,54	0,59

2.5 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota 40 -Nota objaśniająca do przepłyów pieniężnych

Nota 40.1 –Struktura środków pieniężnych dla działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	04.2016 - 03.2017	04.2015 - 03.2016
I. Zysk (strata) netto	8 238	9 018
II. Korekty razem	- 8 738	-7 751
1. Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw	-	-
2. Amortyzacja	3 384	3 580
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 215	942
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-137	197
6. Zmiana stanu rezerw	1 012	-71
7. Zmiana stanu zapasów	-12 877	-9 636
8. Zmiana stanu należności	-12 341	-8 972
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoter., z wyjątkiem pożyczek i	13 481	7 783
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-563	301
11. Podatek dochodowy zapłacony	-1 910	-1 876
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-500	1 267

Nota 40.2 - Struktura środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	511	1 121
- inne środki pieniężne	822	414
- inne aktywa pieniężne	-	6
środki pieniężne razem	1 333	1 541

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

- zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	162	70
- wartość netto zlikwidowanych środków trwałych	-12	-79
- przesunięcie nakładów na wytworzenie WNiP w koszty	24	-150
- korekta wartości netto środków trwałych z tytułu dotacji	-36	-38
Zysk z działalności inwestycyjnej w rachunku przepłyów pieniężnych	137	-197
- zmiana stanu zapasów według bilansu	-12 527	-9 448
- korekta z tytułu zużycia na wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych	-350	-188
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepłyów pieniężnych	-12 877	-9 636
- zmiana stanu zobowiązań według bilansu	30 618	9 888
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	-12 697	-2 116
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	-764	-1 253
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu faktoringu	- 1 954	-3
- zmiana stanu zobowiązań z nabycia aktywów trwałych i inwestycji	- 3 632	-
- podatek dochodowy zapłacony	1 910	1 876
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia środków trwałych	-	-609
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek w rachunku przepłyów pieniężnych	13 481	7 783

- zmiana stanu kredytów i pożyczek według bilansu	12 685	2 127
- otrzymane kredyty i pożyczki	-16 520	-3 959
- otrzymane, niespłacone odsetki od kredytów	-30	-11
Splata kredytów i pożyczek w rachunku przepływów pieniężnych	-3 864	-1 843
- zmiana stanu innych zobowiązań według bilansu	2 718	1 256
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu factoringu	-1 954	- 3
- zaciągnięte zobowiązania z tytułu leasingu	-3 340	-3 023
Płatności z tytułu leasingu w rachunku przepływów pieniężnych	-2 576	-1 770
- odsetki i prowizje od kredytów, pożyczek, leasingu, factoringu	-1 215	-942
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	27	-34
Zapłacone odsetki z działalności finansowej w rachunku przepływów pieniężnych	-1 188	-976

2.6 DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 41 - Informacje o instrumentach finansowych

AKTYWA

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-
2. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
5. Pożyczki, należności i środki pieniężne	74 782	62 671
- należności z tytułu dostaw i usług	73 140	60 912
- należności pozostałe	309	218
- środki pieniężne	1 333	1 541
6. Aktywa finansowe przeznaczone do zbycia	-	-
Aktywa finansowe razem	74 782	62 671

PASYWA

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
2. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	24 443	15 135
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione w nominale	77 031	67 831
Zobowiązania finansowe razem	101 474	82 966

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 marca 2017 roku i 31 marca 2016 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny,
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.
- Jednostka dokonuje wyceny wartości godziwej posługując się następującą hierarchią:
 - ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
 - dane wejściowe inne, niż notowane ceny poziomu 1, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania. Jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie ma określony okres życia, dane wejściowe muszą być możliwe do zaobserwowania zasadniczo przez cały ten okres.
 - dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania. Zastosowane założenia muszą odzwierciedlać te, które byłyby zastosowane przez uczestników rynku, włączając ryzyko.

Na dzień 31 marca 2017 roku i 31 marca 2016 roku Jednostka nie posiadała instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej.

Nota 41.1 - Charakterystyka instrumentów finansowych

Nota 41.1.1 - Istotne informacje o instrumentach finansowych

A. Rodzaj instrumentów finansowych

Rodzaje instrumentów finansowych zostały przedstawione w nocie nr 41 dodatkowych not objaśniających.

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

G. Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

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

W latach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz danymi porównywalnymi Grupa Kapitałowa posiada umowy o kredyt obrotowy oparty na zmiennej stopie WIBOR plus marża banku. We wszystkich prezentowanych latach ryzyko stóp procentowych nie było istotne dla Grupy Kapitałowej. Kredyty zostały zaciągnięte w PLN, na finansowanie bieżącej i inwestycyjnej działalności.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Grupa Kapitałowa na bieżąco monitoruje sytuację związaną z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej, mającymi bezpośredni wpływ na rynek stóp procentowych w kraju.

H. Obciążenie ryzykiem kredytowym

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

Grupa Kapitałowa stara się ograniczyć ryzyko kredytowe poprzez zawieranie transakcji z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wstępną weryfikacją oraz ubezpieczając znaczną część swoich wierzytelności. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, narażenie Grupy Kapitałowej na ryzyko nieściągalności nie jest znaczące.

I. Obciążenie ryzykiem walutowym

Grupa kapitałowa prowadzi działalność głównie na rynku krajowym w walucie polskiej, dlatego nie jest w istotny sposób na ryzyko kursowe. Większość należności i zobowiązań denominowana jest w walucie krajowej. Grupa Kapitałowa nie stosuje pochodnych instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym.

J. Obciążenie ryzykiem związanym z płynnością

Kierownictwo Jednostki Dominującej monitoruje ryzyko braku funduszy. Zestawienie posiadanych przez Grupę Kapitałową kredytów i pożyczek zaprezentowane został w notach 19 i 20.

Nota 41.1.2 - Aktywa finansowe wyceniane w wysokości skorygowanej ceny nabycia

Nie dotyczy

Nota 41.1.3 - Aktywa i zobowiązania finansowe nie wyceniane w wartości godziwej

Nie dotyczy

Nota 41.1.1.4 - Umowy dotyczące przekształcenia aktywów finansowych w papiery wartościowe i/lub umowy odkupu

Nie dotyczy

Nota 41.1.5 - Powody zmian zasad wyceny aktywów finansowych

Nie dotyczy

Nota 41.1.6 - Kwoty odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych

Nie dotyczy

Nota 41.1.7 - Przychody z odsetek

Przedstawione w nocie nr 30.2. do rachunku zysków i strat

Nota 41.1.8 - Odsetki zrealizowane od pożyczek udzielonych lub należności własnych w części objętej odpisami aktualizującymi

Nie dotyczy

Nota 41.1.9 - Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

Przedstawione w nocie nr 31.1. do rachunku zysków i strat

Nota 41.1.10 - Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta jednostka należą kredyty bankowe, pożyczki, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy Kapitałowej. Grupa Kapitałowa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Grupę Kapitałową obecnie i przez cały okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy Kapitałowej obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd Jednostki Dominującej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Jednostka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Nota 41.1.11 - Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny w zakresie dotyczącym wyceny instrumentów zabezpieczających

Nie dotyczy

Nota 41.1.12 - Informacje o posiadanych instrumentach finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi

W okresie objętym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Grupa Kapitałowa nie posiadała instrumentów finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi.

Nota 42 - Pozycje pozabilansowe

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

Nota 43 - Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W okresie objętym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Grupa Kapitałowa nie zaniechała żadnego typu działalności.

Nota 44 - Koszt zapasów przeznaczonych na wytworzenia środków trwałych i środków trwałych w budowie

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
Środki trwałe	309	167
grunty, budynki i budowle	186	103
maszyny i urządzenia	92	51
inne środki trwałe	31	13
środki trwałe w budowie	41	22
Razem	350	189

Nota 45 – Nakłady inwestycyjne poniesione

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
Wartości niematerialne i prawne	1 277	388
Licencje	244	158
Inne	1 033	230
Środki trwałe	9 699	7 347
grunty, budynki i budowle	5 191	3 420
maszyny i urządzenia	1 177	757
środki transportu	2 266	2 718
inne środki trwałe	1 065	452
Środki trwałe w budowie	377	983
Zaliczki na środki trwałe	45	400
Razem	11 398	9 118

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

W okresie 01.04.2016 – 31.03.2017 Spółka nie poniosła nakładów na ochronę środowiska. W roku obrotowym 01.04.2016 – 31.03.2017, do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Spółka poniosła nakłady związane z rozbudową biura w Michałowie Grabinie oraz przebudową budynku handlowo-magazynowego w Sandomierzu. Szacowany koszt inwestycji wyniesie 1,1 mln zł.

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

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

Nie dotyczy

Nota 48 – Jednostki powiązane**Za okres od 1 kwietnia 2016 roku do 31 marca 2017 roku**

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

INEGRO Sp. z o.o.	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2017	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2017
Dostawa towarów	160	-	124
Dostawa środków trwałych	47	57	-
Dostawa usług	4	15	-
Sprzedaż usług	1	3	-

Andrzej Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2017	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2017
Wynajem nieruchomości w Michałowie-Grabinie, ul. Kwiatowa 14	238	-	-
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91	138	-	6
Obciążenie kosztami eksploatacji nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91	10	3	-
Sprzedaż towarów	2	3	-
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-

Jarosław Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2017	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2017
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Tamka 6/8	130	-	-
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-

Andrzej Jurczak i Jarosław Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2017	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2017
Wynajem nieruchomości w Bydgoszczy, ul. Łużycka 27	344	-	-
Wynajem nieruchomości w Przemyślu, ul. Bohaterów Getta 63	127	-	-
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wilcza 51	30	-	-

Monika Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2017	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2017
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-

RGB Technik Sp. z o.o. (dawniej Electro Service Sp. z o.o.)	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2017	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2017
Dostawa towarów	5 170	371	-
Sprzedaż usług	10	-	2
Sprzedaż towarów	217	-	-

Za okres od 1 kwietnia 2015 roku do 31 marca 2016 roku

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

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

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

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

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

Monika Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2016	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2016
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-

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

Nota 49 - Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Spółka nie zawarła z podmiotami powiązаныmi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

Nota 50 – Wspólne przedsięwzięcia

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Grupa Kapitałowa nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć podlegających konsolidacji.

Nota 51 – Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
Pracownicy fizyczni	85	74
Pracownicy umysłowi	303	260
Razem	388	334

Nota 52 – Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących Jednostki Dominującej

Członek Zarządu	04.2016 - 03.2017	04.2015 - 03.2016
Andrzej Jurczak	156	149
Jarosław Jurczak	148	167
Monika Jurczak	136	134

Członek Rady Nadzorczej	04.2016 - 03.2017	04.2015 - 03.2016
Mirosława Jurczak-Serwińska (członek RN do 28.09.2016)	0	6
Tomasz Filipowski	9	6
Dariusz Skłodowski	9	6
Mariusz Wingralek (członek RN do 28.09.2016)	0	0
Marcin Woźniak	9	3
Szczepan Czyczerski	6	0
Romuald Wojtkowiak	6	0

Nota 53 – Umowy zobowiązujące (osoby zarządzające/nadzorujące)

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

Nota 54 – Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Nie wystąpiły żadne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za okres obrotowy zakończony 31 marca 2017 roku.

Nota 55 - Informacja o dacie zawarcia przez Spółkę umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań skonsolidowanych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania skonsolidowanego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa

Umowa z podmiotem uprawnionym o dokonanie badania sprawozdania skonsolidowanego za rok obrotowy od 1 kwietnia 2016 roku do 31 marca 2017 roku została zawarta w dniu 3 listopada 2016 roku.

Nota 56 - Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanych sprawozdań, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za dokonanie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 kwietnia 2016 roku do 31 marca 2017 roku wynosi 16 tys. zł powiększone o podatek od towarów i usług.

Nota 57 – Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły żadne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za okres obrotowy zakończony 31 marca 2017 roku.

Nota 58 – Poprzednik prawny Spółki

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

Nota 59 – Inflacja

Nie dotyczy.

Nota 60 - Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania

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

Nota 61 – Korekty błędów podstawowych

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Grupa Kapitałowa nie dokonywała korekt błędów podstawowych.

Nota 62 – Założenie kontynuowania działalności

Grupa Kapitałowa posiada pełną zdolność do kontynuacji działalności; skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Nota 63 - Połączenia

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

Nota 64 – Metoda praw własności

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

Nota 65 – Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

Nie dotyczy.

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

Marta Olszewska

*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych*

Monika Jurczak

Członek Zarządu

Michałów Grabina, dnia 4 lipca 2017 roku