

# **GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO SPÓŁKA AKCYJNA**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA ROK OBROTOWY**

**OD 1 KWIETNIA 2018 ROKU DO 31 MARCA 2019 ROKU**

## Spis treści

<b>I. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>4</b>
1. DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁĘ .....	4
2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ .....	4
3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	4
4. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ .....	4
5. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	6
<b>II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>8</b>
1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	8
2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	10
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	11
4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	12
<b>III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD 1 KWIECIA 2018 ROKU DO 31 MARCA 2019 ROKU .....</b>	<b>13</b>
1. FORMAT ORAZ ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	13
2. SZCZEGÓŁOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	14
2.1. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE .....	14
2.2. ZMIANY STANDARDÓW I INTERPRETACJI .....	14
2.3 SZCZEGÓŁOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	19
3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	25
Nota 1 – Wartości niematerialne i prawne .....	25
Nota 2 – Wartość firmy .....	26
Nota 3 – Rzeczowe aktywa trwałe .....	26
Nota 4 - Należności długoterminowe .....	28
Nota 5 – Inwestycje długoterminowe .....	28
Nota 6 - Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i inne rozliczenia międzyokresowe .....	30
Nota 7 - Inne rozliczenia międzyokresowe .....	30
Nota 8 – Zapasy .....	30
Nota 9 - Należności krótkoterminowe .....	31
Nota 10 – Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne .....	32
Nota 11 - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe .....	33
Nota 12 - Kapitał zakładowy .....	34
Nota 13 - Kapitał zapasowy .....	35
Nota 14 – Rezerwy .....	35
Nota 15 - Zobowiązania długoterminowe .....	36
Nota 16 - Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek .....	37
Nota 17 - Zobowiązania krótkoterminowe .....	40
Nota 18 - Rozliczenia międzyokresowe bierne .....	41
Nota 19 - Wartość księgową na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję .....	41
Nota 20 – Przychody ze sprzedaży produktów .....	41
Nota 21 - Segmenty operacyjne .....	42
Nota 22 - Inne przychody operacyjne (stanowiące element pozostałych przychodów operacyjnych) .....	43
Nota 23 - Inne koszty operacyjne (stanowiące element pozostałych kosztów operacyjnych) .....	43
Nota 24 – Przychody finansowe .....	43
Nota 25 – Koszty finansowe .....	44
Nota 26 – Podatek dochodowy .....	44
Nota 27 - Podział zysku lub pokrycia straty .....	45
Nota 28 - Zysk na jedną akcję .....	45
Nota 29 - Należności i zobowiązania warunkowe .....	45
Nota 30 – Instrumenty finansowe .....	46

---

<i>Nota 31 - Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym</i> .....	49
<i>Nota 32 - Koszt zapasów przeznaczonych na wytworzenia środków trwałych i środków trwałych w budowie</i> .....	50
<i>Nota 33 – Nakłady inwestycyjne poniesione</i> .....	50
<i>Nota 34 - Planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska</i> .....	50
<i>Nota 35 – Jednostki powiązane</i> .....	51
<i>Nota 36 - Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi</i> .....	54
<i>Nota 37 – Przeciętne zatrudnienie</i> .....	54
<i>Nota 38 – Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących Jednostki Dominującej</i> .....	54
<i>Nota 39 – Umowy zobowiązujące (osoby zarządzające/nadzorujące)</i> .....	54
<i>Nota 40 - 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</i> .....	54
<i>Nota 41 - Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanych sprawozdań, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy</i> .....	54
<i>Nota 42 – Zdarzenia po dniu bilansowym</i> .....	54

## I. INFORMACJE OGÓLNE

### 1. DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁĘ

**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 2019 roku i obejmuje okres 12 miesięcy od 1 kwietnia 2018 roku do 31 marca 2019 roku.

### 2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

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

### 3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Jednostki Dominującej GRODNO SA dokonał zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2019 roku do publikacji w dniu 9 lipca 2019 roku.

### 4. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Spółka jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej GRODNO S.A., która na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania obejmuje jednostki zależne :

- INEGRO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
- BARGO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
- MAGMA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Grupa Kapitałowa GRODNO na dzień 31 marca 2019 roku objęła sprawozdaniem skonsolidowanym metodą pełną wszystkie wymienione powyżej jednostki.

W tabeli poniżej zaprezentowano porównanie danych finansowych Spółek zależnych z danymi finansowymi Jednostki Dominującej za okres zakończony dnia 31 marca 2019 roku:

Nazwa jednostki		Przychody ze sprzedaży		Zysk (strata) netto		Suma bilansowa		Siedziba	Zakres działalności
		wartość	udział % Grupy	wartość	udział % Grupy	wartość	udział % Grupy		
GRODNO SA	jednostka dominująca	466 650	100,00%	8 093	100,00%	256 563	100,00%	Michałów Grabina, ul.Kwiatowa 14, 05-126 Nieporęt	Handel hurtowy i detaliczny art. Elektrycznymi i elektrotechnicznymi
INEGRO Sp. z o.o.	jednostka zależna	2 719	0,58%	-446	-0,01%	7 032	2,74%	ul.Tamka 6/8, 00-349 Warszawa	Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo
BARGO Sp. z o.o.	jednostka zależna	52 451	11,24%	369	0,00%	18 519	7,22%	Dziekanów Polski, ul.Kolejowa 223, 05-092 Łomianki	Handel hurtowy i detaliczny art. Elektrycznymi i elektrotechnicznymi
Magma Sp. z o.o.	jednostka zależna	16 109	3,45%	250	0,00%	25 931	10,11%	ul.Twardowskiego 16,70-320 Szczecin	Handel hurtowy i detaliczny art. Elektrycznymi i elektrotechnicznymi

## 5. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.04.2018 do 31.03.2019 tys. PLN	od 01.04.2017 do 31.03.2018 tys. PLN	od 01.04.2018 do 31.03.2019 tys. EUR*	od 01.04.2017 do 31.03.2018 tys. EUR*
Przychody netto ze sprzedaży	489 354	429 480	113 888	101 845
Zysk (strata) na sprzedaży	11 879	12 073	2 765	2 863
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 712	12 210	2 726	2 895
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	10 262	10 672	2 388	2 531
Zysk (strata) brutto	10 262	10 672	2 388	2 531
Zysk (strata) netto	8 172	8 436	1 902	2 000
EBITDA	16 489	16 430	3 838	3 896
Amortyzacja	4 777	4 219	1 112	1 001

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.03.2019 tys. PLN	31.03.2018 tys. PLN	31.03.2019 tys. EUR*	31.03.2018 tys. EUR*
Aktywa trwałe	87 121	71 806	20 255	17 062
Aktywa obrotowe	188 159	165 619	43 745	39 353
Aktywa razem	275 280	237 425	63 999	56 416
Należności długoterminowe	372	315	87	75
Należności krótkoterminowe	117 284	92 456	27 267	21 969
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 767	655	411	156
Zobowiązania krótkoterminowe	169 957	146 339	39 513	34 772
Zobowiązania długoterminowe	33 707	26 230	7 836	6 233
Zobowiązania razem	205 829	174 170	47 853	41 385
Kapitał własny	69 451	63 255	16 146	15 030

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.04.2018 do 31.03.2019 tys. PLN	od 01.04.2017 do 31.03.2018 tys. PLN	od 01.04.2018 do 31.03.2019 tys. EUR*	od 01.04.2017 do 31.03.2018 tys. EUR*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	8 172	9 057	1 621	2 148
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-11 549	-11 627	-2 688	-2 757
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	5 697	1 893	1 326	449
Przepływy pieniężne netto razem	1 111	-678	259	-161
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 111	-678	259	-161
Środki pieniężne na początek okresu	655	1 333	152	316
Środki pieniężne na koniec okresu	1 767	655	411	155

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.04.2018 do 31.03.2019 tys. PLN	od 01.04.2017 do 31.03.2018 tys. PLN	od 01.04.2018 do 31.03.2019 tys. EUR*	od 01.04.2017 do 31.03.2018 tys. EUR*
Kapitał własny na początek okresu	63 255	56 536	15 030	13 398
Kapitał własny na koniec okresu	69 451	63 255	16 146	15 030

\* przeliczone na EUR według następujących zasad:

\* poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz pozycje sprawozdania ze zmian w kapitale własnym przeliczono według kursów ogłoszonych przez NBP dla euro na ostatni dzień okresu sprawozdawczego (kurs na dzień 29.03.2019 wynosił 1 EUR – 4,3013 PLN; kurs na dzień 31.03.2018 wynosił 1 EUR – 4,2085 PLN)

\* poszczególne pozycje sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NBP dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym (kurs średni w okresie 01.04.2018 – 31.03.2019 wynosił 1 EUR – 4,2968; PLN kurs średni w okresie 01.04.2017 – 31.03.2018 wynosił 1 EUR – 4,2170 PLN)

**II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE****1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

<b>AKTYWA</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.03.2018</b>
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>87 121</b>	<b>71 806</b>
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	23 536	10 931
- wartość firmy	18 549	6 832
2. Rzeczowe aktywa trwałe	61 320	59 200
3. Należności długoterminowe	372	315
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek	372	315
4. Inwestycje długoterminowe	771	441
4.1. Nieruchomości	-	-
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	433	433
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	-	-
b) w pozostałych jednostkach	433	433
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	338	8
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 122	918
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 082	871
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	40	48
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>188 159</b>	<b>165 619</b>
1. Zapasy	67 999	70 434
2. Należności krótkoterminowe	117 284	92 456
2.1. Od jednostek powiązanych	80	462
2.2. Od pozostałych jednostek	117 204	91 995
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 767	1 258
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 767	1 258
a) w jednostkach powiązanych	-	602
b) w pozostałych jednostkach	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 767	655
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 110	1 471
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>275 280</b>	<b>237 425</b>

<b>PASYWA</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.03.2018</b>
<b>I. Kapitały razem</b>	<b>69 451</b>	<b>63 255</b>
1. Kapitał akcyjny	1 538	1 538
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-
4. Kapitał zapasowy	60 125	53 416
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 386	- 266
8. Zysk (strata) netto	8 172	8 436
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku	-	-
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>205 829</b>	<b>174 170</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	1 922	1 438
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	1 215	1 004
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i	670	435
a) długoterminowa	282	259
b) krótkoterminowa	388	176
1.3. Pozostałe rezerwy	37	-



a) długoterminowe	-	-
b) krótkoterminowe	37	-
2. Zobowiązania długoterminowe	33 707	26 230
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	33 707	26 230
3. Zobowiązania krótkoterminowe	169 957	146 339
3.1. Wobec jednostek powiązanych	21	8
3.2. Wobec pozostałych jednostek	169 878	146 294
4. Rozliczenia międzyokresowe	244	162
a) długoterminowe	208	126
b) krótkoterminowe	36	36
<b>Pasywa razem</b>	<b>275 280</b>	<b>237 425</b>

**WARTOŚĆ KSIĘGOWA AKCJI**

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
Wartość księgowa (w tys. zł)	69 451	63 255
Liczba akcji (tys. szt.)	15 382	15 382
Liczba akcji po doprowadzeniu do porównywalności (tys. szt.)	15 382	15 382
Wartość księgowa na jedną akcję (w tys. zł)	0,0045	0,0041
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,52	4,11
Rozwodniona liczba akcji (tys. szt.)	15 382	15 382
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w tys. zł)	0,0045	0,0041
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,52	4,11

## 2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.04.2018 - 31.03.2019	01.04.2017 - 31.03.2018
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i</b>	<b>489 354</b>	<b>429 480</b>
- od jednostek powiązanych	278	296
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 154	4 361
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	484 200	425 119
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>477 475</b>	<b>417 406</b>
1. Amortyzacja	4 777	4 219
2. Zużycie materiałów i energii	4 246	3 832
3. Usługi obce	18 563	16 795
4. Podatki i opłaty	958	891
5. Wynagrodzenia	36 316	31 013
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia dla	7 805	7 042
7. Pozostałe koszty rodzajowe	4 425	3 726
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	400 386	349 888
<b>VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>11 879</b>	<b>12 073</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 859	1 431
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	2 026	1 295
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>	<b>11 712</b>	<b>12 210</b>
X. Przychody finansowe	844	299
XI. Koszty finansowe	2 294	1 837
<b>XII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem (IX+X-XI)</b>	<b>10 262</b>	<b>10 672</b>
XIII. Podatek dochodowy	2 089	2 204
a) część bieżąca	2 282	2 394
b) część odroczone	-193	190
XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)	-	-
XV. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek	-	-
<b>XVI. Zysk (strata) netto (XII-XIII-XIV+/-XV)</b>	<b>8 172</b>	<b>8 468</b>
<b>XVII. Inne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>32</b>
<b>XVIII. Całkowite dochody ogółem (XVI+XVII)</b>	<b>8 172</b>	<b>8 436</b>

## WARTOŚĆ KSIĘGOWA AKCJI

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
Zysk (strata) netto na jedną akcję	0,53	0,55
Zwykły	0,53	0,55
Rozwodniony	0,53	0,55
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	15 382	15 382
Średnia ważona liczba akcji zwykłych po doprowadzeniu do porównywalności (w tys. szt.)	15 382	15 382
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,53	0,55
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. zł)	15 382	15 382
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,53	0,55

## 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.04.2018 - 31.03.2019	01.04.2017 - 31.03.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk netto</b>	<b>8 172</b>	<b>8 436</b>
<b>1. Zysk netto udziałowców mniejszościowych</b>	<b>-</b>	<b>33</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-1 209</b>	<b>588</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych		
2. Amortyzacja	4 777	4 219
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 137	1 840
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-526	-95
6. Zmiana stanu rezerw	483	-281
7. Zmiana stanu zapasów	2 145	-9 812
8. Zmiana stanu należności	-24 885	-19 092
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i	16 162	26 264
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	239	-382
11. Podatek dochodowy zapłacony	-1 743	-2 072
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>6 963</b>	<b>9 057</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 670</b>	<b>1 283</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	545	182
2. Zbycie inwestycji	375	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	1 101
- korekty z ujęcia jednostki zależnej wcześniej niekonsolidowanej	-	1 101
4. Inne wpływy inwestycyjne	750	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>-13 219</b>	<b>-12 910</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	-12 608	-11 963
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-330	-
3. Na aktywa finansowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-282	-948
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 11 549</b>	<b>- 11 627</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>63 849</b>	<b>14 431</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów	-	-
2. Kredyty i pożyczki	63 844	14 331
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	5	100
<b>II. Wydatki</b>	<b>-58 152</b>	<b>-12 538</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-1 846	-1 845
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-50 985	-5 798
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-3 036	-3 035
8. Odsetki	-2 154	-1 860
9. Inne wydatki finansowe	-131	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>5 697</b>	<b>1 893</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>1 111</b>	<b>-678</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>1 111</b>	<b>-678</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>655</b>	<b>1 333</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>1 767</b>	<b>655</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	50	33

## 4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.04.2018 - 31.03.2019	01.04.2017 - 31.03.2018
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>63 255</b>	<b>56 536</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu</b>	<b>63 255</b>	<b>56 536</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>1 538</b>	<b>1 538</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>1 538</b>	<b>1 538</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	-	-
<b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>	-	-
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-
<b>3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu</b>	-	-
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>53 416</b>	<b>46 760</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	6 709	6 656
a) zwiększenia (z tytułu)	6 709	6 656
- z podziału zysku (ustawowo)	6 709	6 656
- agio	-	1
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- nakłady na podwyższenie kapitału	-	-
- wypłaty dywidendy	-	-
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>60 125</b>	<b>53 416</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	-	-
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
<b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	-	-
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>8 169</b>	<b>8 235</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 169	8 238
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu</b>	<b>8 169</b>	<b>8 235</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	8 555	8 502
- podział zysku - wypłata dywidendy	1 846	1 846
- podwyższenie kapitału zapasowego	6 709	6 656
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-266</b>	<b>-386</b>
<b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-	-
<b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu</b>	-	<b>-266</b>
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-	-
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-386</b>	<b>-266</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>8 172</b>	<b>8 436</b>
a) zysk netto	8 172	8 436
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
<b>Kapitał przypadający udziałowcom mniejszościowym</b>	-	131
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>69 451</b>	<b>63 255</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>69 451</b>	<b>63 55</b>

### III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD 1 KWIETNIA 2018 ROKU DO 31 MARCA 2019 ROKU

#### 1. FORMAT ORAZ ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

##### PODSTAWA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi przed 31 marca 2019 roku.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie informacje wymagane w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd oświadcza, iż roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grodno SA zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 marca 2019 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny.

##### ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

##### Efekt zmian stosowanych standardów lub interpretacji

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017/2018.

##### Prezentacja sprawozdań finansowych

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”).

##### OKRES OBJĘTY SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM I DANYMI PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.03.2019 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 MAGMA sp. z o.o. podlegające konsolidacji obejmują okres od dnia przejścia kontroli do dnia bilansowego Jednostki Dominującej, tj. 01.01. – 31.03 W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej GRODNO Jednostka Zależna MAGMA Sp. z o.o. jest prezentowana po raz pierwszy.

W związku ze sprzedażą udziałów w Jednostce Zależnej EL-CORTE Sp z o.o. z danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zostały wyłączone odpowiednie wartości dotyczące EL-CORTE Sp. z o.o.

W danych porównywalnych za poprzedni okres zaprezentowane są dane skonsolidowane Jednostki Dominującej i Jednostek Zależnych INEGRO Sp. z o.o. i BARGO Sp. z o.o. i EL-CORTE Sp. z o.o.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

## 2. SZCZEGÓLWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

### 2.1. 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 2.3 ujęto jednolity opis zasad rachunkowości.

### 2.2. ZMIANY STANDARDÓW I INTERPRETACJI

#### ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI OBOWIĄZUJĄCE I ZASTOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ OD 2018 ROKU

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2018 roku oraz ich wpływ na sprawozdanie Grupy Kapitałowej:

##### Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Nowy standard zastąpił dotychczasowy MSR 39. Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:

inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik (z opcją ujęcia skutków wyceny w pozostałych całkowitych dochodach dla instrumentów kapitałowych);

przydział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów oraz charakteru przepływów z niego,

- nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem, zwiększające możliwość wyznaczenia instrumentów jako pozycje zabezpieczające oraz likwidujące sztywne zasady wyznaczania efektywności w przedziale 80-125%,
- nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na przewidywanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym; ujęcie straty z tytułu utraty wartości według dotychczasowych zasad następowo dopiero, gdy wystąpiły obiektywne dowody utraty wartości, takie jak znaczące trudności finansowe dłużnika lub niedotrzymanie warunków umowy, np. opóźnienie w spłacie; nowy model zakłada, że już od momentu ujęcia aktywa finansowego jednostka szacuje oczekiwane straty kredytowe za pomocą 3-stopniowego modelu opartego na zmianach ryzyka kredytowego; standard przewiduje uproszczenia m.in. dla należności handlowych i aktywów z tytułu umowy.

Do tej pory Grupa Kapitałowa posiadała przede wszystkim aktywa zakwalifikowane do kategorii „pożyczki i należności”. Zgodnie z nowym standardem wszystkie zostały kwalifikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie, ponieważ analiza przeprowadzona przez Grupę Kapitałową na dzień pierwszego zastosowania standardu wykazała, że są utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a przepływy te są wyłącznie spłatą wartości nominalnej i odsetek. Zmiana kategorii nie wpłynęła na wartość aktywów Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9 kategorie i poszczególnych klas aktywów finansowych i zobowiązań finansowych były następujące:

Klasa aktywów finansowych	MSR 39	MSSF 9
	Kategoria	Kategoria
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Należności i pożyczki	pożyczki i należności	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pochodne instrumenty finansowe	wyceniane w wartości godziwej przez wynik	wyceniane w wartości godziwej przez wynik

Klasa aktywów finansowych	MSR 39	MSSF 9
	Kategoria	Kategoria
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	wyceniane w wartości godziwej przez wynik	instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	pożyczki i należności	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pożyczki	pożyczki i należności	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pochodne instrumenty finansowe	wyceniane w wartości godziwej przez wynik	wyceniane w wartości godziwej przez wynik
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	wyceniane w wartości godziwej przez wynik	wyceniane w wartości godziwej przez wynik
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	pożyczki i należności	wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Klasa zobowiązań finansowych	MSR 39	MSSF 9
	Kategoria	Kategoria
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pochodne instrumenty finansowe	wyceniane w wartości godziwej przez wynik	wyceniane w wartości godziwej przez wynik
Pozostałe zobowiązania	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pochodne instrumenty finansowe	wyceniane w wartości godziwej przez wynik	wyceniane w wartości godziwej przez wynik

W przypadku wszystkich klas aktywów i zobowiązań finansowych zmiana kategorii wyceny w związku z pierwszym zastosowaniem MSSF 9 następowała bez zmiany wartości bilansowej.

#### Nowy MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Nowy standard zastąpił dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 oraz związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami za wyjątkiem umów wyłączonych z zakresu MSSF 15, w tym umów uregulowanych zapisami innych standardów. Nowy MSSF 15 zapewnia jeden spójny 5-stopniowy model ujmowania przychodów obejmujący następujące kroki:

- identyfikacja umowy z klientem,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia wynikających z umowy,
- określenie ceny,
- przypisanie ceny do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu po wypełnieniu lub podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia.

Nowy model uzależnia ujęcie przychodu od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą.

Ponadto standard wprowadził dodatkowe wymogi ujawniania informacji.

Nie zidentyfikowano wpływu nowych regulacji na wartości prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa Kapitałowa dokonała analizy wpływu standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Jej wyniki wskazują na to, że polityka rachunkowości w zakresie ujęcia przychodów nie ulega zmianie.

#### Zmiana MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”

Rada MSR uregulowała trzy kwestie:

- sposób ujmowania w wycenie programu regulowanego w środkach pieniężnych warunków innych niż warunki nabywania uprawnień,
- klasyfikacja płatności akcjami w przypadku, gdy jednostka jest zobowiązana pobrać podatek od pracownika,
- modyfikacja programu, która skutkuje zmianą z programu rozliczanego w środkach pieniężnych na program rozliczany w instrumentach kapitałowych.

Grupa Kapitałowa nie uruchamiała programów płatności akcjami, w związku z czym opisane zmiany nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

**Zmiana MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”**

W związku z wejściem w życie nowego standardu dotyczącego instrumentów finansowych (MSSF 9) Rada MSR wprowadziła przejściowe (do czasu wejścia w życie nowego MSSF 17) zasady stosowania nowych zasad rachunkowości instrumentów w sprawozdaniach finansowych ubezpieczycieli. W przeciwnym wypadku ich wyniki byłyby narażone na sporą zmienność.

Zaproponowano dwa alternatywne podejścia:

- korygowanie zmienności powodowanej przez MSSF 9 dla niektórych aktywów poprzez odrębną pozycję w sprawozdaniu z wyniku i innych dochodów całkowitych,
  - zwolnienie ze stosowania MSSF 9 do czasu wejścia w życie nowego standardu dotyczącego ubezpieczeń (lub roku 2021).
- Zmiana standardu nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ze względu na to, że nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej.

Zmiany obowiązują w momencie zastosowania MSSF 9.

**Zmiany MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**

Zmiany wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2014-2016”, w ramach których doprecyzowano, że w sytuacjach, gdy MSR 28 dopuszcza wycenę inwestycji albo metodą praw własności albo w wartości godziwej (przez organizacje zarządzające kapitałem wysokiego ryzyka, fundusze wzajemne itd. lub udziały w jednostkach inwestycyjnych), wyboru tego można dokonać odrębnie dla każdej z takich inwestycji.

Grupa Kapitałowa nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, w związku z czym opisana zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

**Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”**

Zmiana doprecyzowuje zasady, według których nieruchomość jest przeklasyfikowywana do lub z kategorii nieruchomości inwestycyjnych z lub do środków trwałych bądź zapasów.

Przed wszystkim zmiana klasyfikacji następuje, gdy zmieni się sposób użytkowania i zmiana ta musi być udowodniona. Standard wprost mówi, że zmiana intencji zarządu sama w sobie nie jest wystarczająca.

Zmianę standardu należy zastosować do wszystkich zmian w użytkowaniu, które nastąpią po wejściu w życie zmiany do standardu oraz do wszystkich nieruchomości inwestycyjnych posiadanych na dzień wejścia w życie zmiany standardu. Zmiana nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej.

**Nowa KIMSF 22 „Transakcje walutowe i zaliczki”**

Interpretacja określa, jaki kurs należy stosować w przypadku sprzedaży lub zakupu w walucie obcej, które poprzedzone są otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w tej walucie. Zgodnie z nową interpretacją zaliczkę na dzień jej zapłaty należy ująć po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów należy je ująć po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, gdy został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.

Grupa Kapitałowa nie dokonuje istotnych transakcji będących przedmiotem Interpretacji, w związku z czym jej wejście w życie nie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

**STANDARDY I INTERPRETACJE OBOWIĄZUJĄCE W WERSJI OPUBLIKOWANEJ PRZEZ IASB, LECZ NIE ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ, WYKAZYWANE SĄ PONIŻEJ W PUNKCIE DOTYCZĄCYM STANDARDÓW I INTERPRETACJI, KTÓRE NIE WESZŁY W ŻYCIE.****Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie**

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

**OPUBLIKOWANE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE NIE WESZŁY W ŻYCIE DLA OKRESÓW ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ 1 STYCZNIA 2018 ROKU I ICH WPŁYW NA SPRAWOZDANIE SPÓŁKI**

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2018 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane ale niezaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

**Nowy MSSF 16 „Leasing”**

Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu.

Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W określonych sytuacjach wskazanych w standardzie zobowiązanie z tytułu leasingu podlega aktualizacji wyceny, której skutki co do zasady ujmowane są jako korekta wartości prawa do korzystania z aktywów.

Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości.

Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17.



MSSF 16 wymaga dokonywania szerszego zakresu ujawnień w porównaniu do wymogów MSR 17 (dotyczy to zarówno leasingobiorcy, jak i leasingodawcy). Nowy standard zakłada możliwość zastosowania zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego oraz pewnych praktycznych rozwiązań w ramach przepisów przejściowych.

Grupa Kapitałowa szacuje, że nowy standard nie będzie miał istotnego wpływu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Na koniec 2018 roku Grupa Kapitałowa jest leasingobiorcą w 65 umowach leasingu, zawartych na okresy od 3 do 5 lat, na podstawie których przysługuje jej prawo do użytkowania. Grupa Kapitałowa jest także stroną umów najmu lokali użytkowych handlowo-magazynowych. Umowy najmu zostały przeanalizowane pod kątem ewentualnego rozpoznawania prawa do użytkowania. W drodze szczegółowej weryfikacji ustalono iż umowy te nie spełniają kryteriów wskazanych w MSSF 16 do rozpoznawania składnika prawa do użytkowania

Grupa Kapitałowa planuje wdrożenie MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. bez przekształcania danych porównawczych, z ujęciem łącznego efektu pierwszego zastosowania standardu jako korekty bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania. Ponadto Grupa Kapitałowa zamierza zastosować następujące dopuszczone przez standard rozwiązania praktyczne:

- na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 Spółka nie będzie dokonywać ponownej oceny, czy dana umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing; Grupa Kapitałowa zamierza zastosować standard wyłącznie do umów, które przed tym dniem zidentyfikowano jako leasingi zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4,
- wartość prawa do korzystania z tytułu wszystkich umów sklasyfikowanych uprzednio przez Grupę Kapitałową jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17 na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 zostanie ustalona w kwocie zobowiązania z tytułu leasingu skorygowanego o opłaty i przedpłaty ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania,
- w ramach podejścia portfelowego dla wszystkich umów leasingu samochodów Grupa Kapitałowa stosuje jedną stopę dyskontową,
- umowy, których okres leasingu kończy się w 2019 roku, Grupa Kapitałowa ujmuje jako koszty metodą liniową w okresie leasingu.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

#### **Zmiana MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

Zmiana polega na dopuszczeniu kwalifikowania do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie takich instrumentów, które w przypadku wcześniejszej spłaty powodują, że jednostka otrzyma kwotę mniejszą niż suma kapitału i naliczonych odsetek (tzw. ujemne wynagrodzenie).

Grupa Kapitałowa szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

#### **Nowa KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”**

Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów ws. podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo powinno w pierwszej kolejności ocenić, czy jego interpretacja zostanie prawdopodobnie zaakceptowana przez organy podatkowe. Jeśli tak, należy przyjąć do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego taką interpretację. Jeśli nie, należy uwzględnić niepewność kwot związanych z podatkiem dochodowym metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Grupa Kapitałowa powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8.

Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

#### **Zmiana MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**

Zmiana standardu uściśliła, że do instrumentów finansowych innych, niż wyceniane metodą praw własności, w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach należy stosować MSSF 9 nawet jeśli instrumenty te stanowią element inwestycji netto w takiej jednostce.

Grupa Kapitałowa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe, ponieważ nie posiada takich instrumentów finansowych.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

#### **Zmiany MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”, MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” i MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**

Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2015 – 2017):

MSR 12: Rada MSR uściśliła sposób ujmowania podatku dochodowego będącego konsekwencją dywidend. Podatek ujmowany jest w momencie ujęcia zobowiązania do wypłaty dywidendy jako obciążenie wyniku lub pozostałych całkowitych dochodów lub kapitałów w zależności od tego, gdzie ujęto przeszłe transakcje, które wygenerowały wynik.

MSR 23: Doprecyzowano, że zadłużenie pierwotnie przeznaczone na finansowanie składnika aktywów, który został już ukończony, zostaje zaliczone do zadłużenia ogólnego, którego koszt może być później kapitalizowany w wartości innych aktywów.

MSSF 3: Rada MSR doprecyzowała, że zasady dotyczące rozliczania połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, w tym konieczność wyceny udziałów, dotyczą również posiadanych wcześniej udziałów we wspólnych działaniach.

MSSF 11: Rada doprecyzowała, że wspólnik wspólnej działalności, niesprawujący wspólnej kontroli, w sytuacji, gdy uzyska wspólną kontrolę nad wspólną działalnością będącą przedsięwzięciem, nie powinien ponownie wyceniać udziałów w tej wspólnej działalności.

Grupa Kapitałowa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe w sposób istotny, ponieważ: Grupa Kapitałowa nie jest stroną transakcji będących przedmiotem zmiany MSR 12, wszystkie dostosowania składnika aktywów o istotnej wartości są finansowane przez Grupę Kapitałową ze środków pozyskiwanych z zewnątrz specjalnie w tym celu, Grupa Kapitałowa nie prowadzi wspólnej działalności w rozumieniu MSSF 11.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

#### **Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”**

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Grupa Kapitałowa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

#### **Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”**

Zgodnie z wprowadzoną zmianą jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie netto z tytułu programu określonych świadczeń są ponownie wyceniane w wyniku zmian, ograniczenia lub rozliczenia, jednostka powinna:

ustalić koszty bieżącego zatrudnienia i odsetki netto za okres po ponownej wycenie stosując założenia wykorzystane przy ponownej wycenie oraz określić odsetki netto za pozostały okres na podstawie przecenionego aktywa lub zobowiązania netto.

Grupa Kapitałowa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe, ponieważ nie oferuje pracownikom programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

#### **Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”**

Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Konceptyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

Grupa Kapitałowa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

#### **Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”**

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

- precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,
- zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
- dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
- pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakującego wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz
- dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć dla których dzień przejścia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W związku z tym zmiana nie wpłynie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

## 2.3 SZCZEGÓŁOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

### 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w dacie ich poniesienia, w pozycji kosztów ogólnego zarządu.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. 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 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.

### RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości kosztu historycznego, pomniejszonego w kolejnych okresach o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

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

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.

## INSTRUMENTY FINANSOWE

### Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Grupa Kapitałowa klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Grupa Kapitałowa dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Grupie Kapitałowej w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki oraz nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, kiedy spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody to skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, a także nie jest instrumentem kapitałowym wyznaczonym w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Ponadto do tej kategorii zalicza się aktywa finansowe wyznaczone w początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSSF 9.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

### Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające wykazywane są w następujących pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Na dzień nabycia Grupa Kapitałowa wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub zobowiązań wyznaczonych, jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dotyczącego ich dyskonta.

Zyski i straty z wyceny poszczególnych zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

#### **Rachunkowość zabezpieczeń**

Wszystkie pochodne instrumenty zabezpieczające Grupa Kapitałowa wycenia w wartości godziwej. W części, w jakiej dany instrument zabezpieczający stanowi efektywne zabezpieczenie, zmiana wartości godziwej instrumentu ujmowana jest w pozostałych całkowitych dochodach i kumulowana w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne. Nieefektywną część zabezpieczenia ujmuje się w wyniku finansowym.

W momencie gdy pozycja zabezpieczana wpływa na wynik finansowy, skumulowane zyski i straty z wyceny pochodnych instrumentów zabezpieczających, ujęte uprzednio w pozostałych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do wyniku finansowego.

Reklasyfikacja prezentowana jest w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów.

#### **UTRATA WARTOŚCI**

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

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

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

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

#### **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.

#### **Utrata wartości należności handlowych**

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

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

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

**TRANSAKCJE w WALUCIE OBCEJ**

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 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, Grupa Kapitałowa przyjęła zgodnie z tabelą NBP nr 063/A/NBP/2019 i 064/A/2018:

Kurs waluty	29.03.2019	30.03.2018
EUR	4,3013	4,2085

**KAPITAŁ WŁASNY**

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Jednostki Dominującej 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.

**REZERWY**

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

**KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE**

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia, 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. Grupa Kapitałowa 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.

**ODRO CZONY 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 finansowym.

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

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

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

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.

## UZNAWANIE PRZYCHODÓW

### 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.

### 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;
- sędowania 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.

### 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.

### 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.

### Dotacje

Dotacje są ujawniane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, 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.

## 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. Grupa Kapitałowa 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 „Rezerwy na zobowiązania emerytalne”.

#### **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.

#### **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 finansowym, ponieważ:
  - nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
  - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

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

#### **SZCUNKI I KOREKTY**

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF/MSR wymaga dokonania przez Zarząd Spółki Grupy Kapitałowej szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Do występujących szacunków zalicza się:

- stawki amortyzacyjne,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące,
- zobowiązania warunkowe,
- testy na utratę wartości,
- aktywa na podatek odroczony.

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 Grupy Kapitałowej 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 przyszłym, 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.

#### **INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH**

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 Grupy Kapitałowej, główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie Kapitałowej 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 21.



## 3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

## AKTYWA

## Nota 1 – Wartości niematerialne i prawne

## Zmiana innych wartości niematerialnych i prawnych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia 2018 roku do 31 marca 2019 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	-	146	3 540	3 540	5 932	-	9 619
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-					
- zakup	-	-	144	144	1 028	-	1 172
- korekta z konsolidacji	-	-	-	-	74	-	74
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-			-
- likwidacji					59		59
- korekta z konsolidacji	-	-	2	2	4	-	6
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	146	3 682	3 682	6 972	-	10 800
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	2 410	2 410	3 109	-	5 519
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	207	207	72	-	279
- zwiększenia korekta z kosol.	-	-	-	-	74	-	74
- zmniejszenia	-	-	-	-	59	-	59
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	2 616	2 616	3 197	-	5 813
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	146	1 066	1 066	3 775	-	4 988

**Wartości niematerialne i prawne**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.03.2018</b>
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
b) wartość firmy	18 549	6 832
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 066	1 130
- oprogramowanie komputerowe	1 066	1 130
d) inne wartości niematerialne i prawne	3 921	2 969
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>23 536</b>	<b>10 931</b>

**Nota 2 – Wartość firmy**

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.03.2019</b>
Cena nabycia udziałów MAGMA sp. z o.o.	20 688
Korekta ceny nabycia o kapitał fundusz własny, w tym:	- 8 971
- Kapitał (fundusz) podstawowy	-2 500
- Kapitał (fundusz) zapasowy	-3 405
- Strata z lat ubiegłych	-3 066
<b>Wartość firmy</b>	<b>11 717</b>

**Nota 3 – Rzeczowe aktywa trwałe****Rzeczowe aktywa trwałe**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.03.2018</b>
a) środki trwałe, w tym:	61 168	58 610
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	13 831	13 166
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	35 337	34 069
- urządzenia techniczne i maszyny	2 274	2 235
- środki transportu	8 127	7 621
- inne środki trwałe	1 598	1 520
b) środki trwałe w budowie	141	550
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	11	40
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>61 320</b>	<b>59 200</b>

**Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.03.2018</b>
a) własne	50 369	50 105
b) używane na podstawie	10 799	8 505
- umowy najmu, dzierżawy	1 949	982
- umowy leasingu	8 850	7 523
<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>61 168</b>	<b>58 610</b>

## Zmiana środków trwałych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia 2018 do 31 marca 2019 roku

Wyszczególnienie	- grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>13 166</b>	<b>41 314</b>	<b>4 788</b>	<b>17 233</b>	<b>6 364</b>	<b>82 865</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	666	3 074	975	3 842	442	8 998
- zakup	666	1 897	418	121	245	3 347
- pozostałe	-	545	234	2 600	20	3 400
- korekta z konsolidacji	-	632	322	1 121	177	2252
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	125	579	2 911	319	3 934
- likwidacji/kradzieży	-	125	275	19	244	662
- pozostałe	-	-	86	2 335	25	2 445
- korekta z konsolidacji	-	-	219	558	51	828
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>13 831</b>	<b>44 264</b>	<b>5 184</b>	<b>18 164</b>	<b>6 486</b>	<b>87 929</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>7 245</b>	<b>2 553</b>	<b>9 612</b>	<b>4 844</b>	<b>24 254</b>
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	1 682	356	423	45	2 479
- zwiększenia	-	1 542	566	2 251	209	4 542
- zwiększenia korekta konsolidacji	-	254	125	325	96	799
- zmniejszenia	-	114	316	2 120	258	2 809
- zmniejszenia korekta konsolidacji	-	-	19	33	2	53
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>8 927</b>	<b>2 910</b>	<b>10 036</b>	<b>4 888</b>	<b>26 761</b>
<b>h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>13 831</b>	<b>35 337</b>	<b>2 274</b>	<b>8 127</b>	<b>1 598</b>	<b>61 168</b>

## Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Wyszczególnienie	Nr KW	31.03.2019
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
działka gruntu nr 4377/34 o powierzchni 0,0903 ha	BB1B/001456281/5	198
działka gruntu nr 4377/63 o powierzchni 0,0698 ha	BB1B/001456281/5	155
<b>Grunty użytkowane wieczysto</b>		<b>2 537</b>

## Nota 4 - Należności długoterminowe

## Należności długoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) należności od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek	372	315
- kaucje, wadia	372	315
<b>Należności długoterminowe netto</b>	<b>372</b>	<b>315</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>372</b>	<b>315</b>

## Zmiana stanu należności długoterminowych wg tytułów

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>315</b>	<b>231</b>
-kaucje zapłacone	315	231
a) zwiększenia	127	117
b) zmniejszenia	71	33
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>372</b>	<b>315</b>

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi należności długoterminowe wyrażone były w złotych polskich. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi nie wystąpiły odpisy aktualizujące należności długoterminowe. Należności długoterminowe stanowią wpłacone kaucje z tytułu najmu lokali handlowo-magazynowych

## Nota 5 – Inwestycje długoterminowe

## INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

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

- INEGRO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednostka zależna została zawiązana aktem notarialnym z dnia 17 września 2014 roku. INEGRO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000529053, w dniu 29 października 2014 roku.

Grodno SA dokonała w dniu 24 lutego 2015 roku nabycia wszystkich istniejących udziałów w INEGRO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w liczbie 50.923 o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 2.546.150,00 PLN. Cena nabycia została ustalona na 4 351 tys. PLN.

- BARGO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednostka zależna została zawiązana aktem notarialnym z dnia 10 grudnia 1990 roku. BARGO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000529053. Grodno SA dokonała w dniu 3 lutego 2017 roku nabycia wszystkich istniejących udziałów w BARGO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w liczbie 100 o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 PLN. Cena nabycia została ustalona na 13 064 tys. PLN.
- MAGMA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednostka zależna została zawiązana aktem notarialnym z dnia 24 lutego 2017 roku, po przekształceniu się ze spółki osobowej Firma Handlowo-Usługowa „Magma” Dariusz Duszyński, Józef Świąt spółka jawna. Magma spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000678342. Grodno SA dnia 27 grudnia 2018 zawarło umowę zakupu 100% udziałów Magma spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w liczbie 2 500 o wartości nominalnej 1 000,00 PLN każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 2.500.000,00 PLN. Cena nabycia została ustalona na 20 016 tys. PLN.

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) udziały w jednostkach powiązanych	-	-
b) udziały w pozostałych jednostkach	433	433
a) inne inwestycje długoterminowe	338	8
<b>Inwestycje długoterminowe netto</b>	-	-
c) odpisy aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-
<b>Inwestycje długoterminowe brutto</b>	<b>771</b>	<b>441</b>

#### Zmiana stanu inwestycji długoterminowych wg tytułów

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>441</b>	<b>4 792</b>
- udziały w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały w pozostałych jednostkach	432	433
- inne inwestycje długoterminowe	8	8
a) zwiększenia	330	-
b) zmniejszenia	-	4 351
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>771</b>	<b>441</b>

Jednostka Dominująca w dniu 15 stycznia 2019 roku dokonała sprzedaży 102 udziałów w EL-CORTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o wartości nominalnej 102.000,00 PLN stanowiące 51 % udziału w kapitale zakładowym jednostki zależnej. Cena sprzedaży została ustalona na 375 tys. PLN. W wyniku zawartej 15 stycznia 2019 roku umowy sprzedaży 51% udziałów w spółce EL-CORTE Sp. z o.o. zmniejszeniu uległa wartość inwestycji długoterminowych.

Wyszczególnienie	31.03.2019
Przychód ze sprzedaży udziałów	375
Wartość sprzedanych aktywów jednostki podporządkowanej	102
Wynik na sprzedaży udziałów	273

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.03.2018</b>
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek</b>	<b>871</b>	<b>875</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	-	-
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>1 082</b>	<b>871</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami	1 082	871
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z	-	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>871</b>	<b>875</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami	871	875
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z	-	-
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec</b>	<b>1 082</b>	<b>871</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	1 082	871
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

**Nota 7 - Inne rozliczenia międzyokresowe**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.03.2018</b>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	40	48
-aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	40	48
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>40</b>	<b>48</b>

**Nota 8 – Zapasy**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.03.2018</b>
a) materiały	4	85
b) półprodukty i produkty w toku		
c) produkty gotowe		
d) towary	67 994	70 349
e) zaliczki na dostawy		
<b>Zapasy, razem</b>	<b>67 999</b>	<b>70 434</b>

Zapasy stanowią element zabezpieczenia kredytów opisanych w nocie 16.

**Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.03.2018</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>621</b>	<b>336</b>
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	621	336
a) zwiększenia	606	285
b) zmniejszenia	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 227</b>	<b>621</b>

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 9 - Należności krótkoterminowe

## Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) od jednostek powiązanych	80	462
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	80	462
- do 12 miesięcy	80	462
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- inne	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	117 204	91 995
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	115 874	90 967
- do 12 miesięcy	115 874	90 967
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	269	308
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- inne	1 061	719
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>117 284</b>	<b>92 456</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	2 722	1 410
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>120 006</b>	<b>93 866</b>

## Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:	80	462
- jednostek zależnych	72	456
- jednostek współzależnych	-	-
- jednostek stowarzyszonych	-	-
- znaczącego inwestora	8	6
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- jednostki dominującej	-	-
b) inne	-	-
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym od:	-	-
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem</b>	<b>80</b>	<b>462</b>
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem</b>	<b>80</b>	<b>462</b>

Informacje na temat transakcji z jednostkami powiązanymi przedstawiono w nocie 35.

## Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
Stan na początek okresu	1 410	1 410
a) zwiększenia (z tytułu)	1 327	-
- utworzenie odpisów	1 327	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	15	-
- wykorzystanie odpisów	15	-
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na</b>	<b>2 722</b>	<b>1 410</b>

## Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) w walucie polskiej	119 913	93 540
b) w EUR	22	77
- w EUR po przeliczeniu na zł	93	326
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>120 006</b>	<b>93 866</b>

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

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) do 1 miesiąca	45 778	28 135
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	46 986	44 213
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 152	60
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2	-
e) powyżej 1 roku	-	-
f) należności przeterminowane	26 088	21 458
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>120 006</b>	<b>93 866</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	2 722	1 410
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>117 284</b>	<b>92 456</b>

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

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) do 1 miesiąca	12 414	10 374
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 857	5 832
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	974	1 733
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 847	934
e) powyżej 1 roku	4 996	2 585
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>26 088</b>	<b>21 458</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług,	2 722	1 410
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>23 366</b>	<b>20 048</b>

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

## Nota 10 – Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

## Struktura środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 222	462
- inne środki pieniężne	539	173
- inne aktywa pieniężne	5	20
<b>środki pieniężne razem</b>	<b>1 767</b>	<b>655</b>

## Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) w walucie polskiej	1 726	624
b) w EUR	10	7
- w EUR po przeliczeniu na zł	41	31
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>1 767</b>	<b>655</b>



**Zadłużenie netto**

Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych oraz zmiany niepieniężne (na przykład, nabycia, zbycia i różnice kursowe).

	Stan na 01.04.2018	Przepływy środków pieniężnych	Nabycie środków pieniężnych	Zmiany niepieniężne				Stan na 2019-03-31
				Naliczenie odsetek	Korekta z konsolida cji	Zmiany z tyt. różnic kursowych	Zmiana wartości godziwej	
Krótkoterminowe kredyty bankowe	3 836	-3 965	4 605	0	0	0	0	4 476
Długoterminowe kredyty bankowe	23 265	-23 265	31 210	0	0	0	0	31 210
Inne pożyczki długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 427	-3 489	2 723	0	293	0	0	4 954
Zobowiązania z tytułu faktoringu	7 762	-86	0	0	0	0	0	7 676
Zobowiązania z tytułu odsetek	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa zabezpieczające	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>40 290</b>	<b>-30 805</b>	<b>38 538</b>	<b>0</b>	<b>293</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>48 316</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (poza liniami kredytowymi)	-655	1 112	0	0	0	0	0	-1 767
Linie kredytowe	21 875	-21 875	28 031	0	0	0	0	28 031
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>21 220</b>	<b>-22 987</b>	<b>28 031</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26 264</b>
<b>Razem</b>	<b>61 510</b>	<b>-53 792</b>	<b>66 569</b>	<b>0</b>	<b>293</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>74 580</b>

**Nota 11 - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 110	1 471
-ubezpieczenie majątkowe	313	744
-pozostałe	797	727
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>1 110</b>	<b>1 471</b>

## PASywa

## Nota 12 - Kapitał zakładowy

## Kapitał zakładowy na dzień 31 marca 2019 roku

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

## Nota 12.2. Kapitał zakładowy na dzień 31 marca 2018 roku

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

**Nota 13 - Kapitał zapasowy**

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	16 395	16 395
b) utworzony ustawowo	410	410
c) utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo wartość	43 321	36 611
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny (wg rodzaju)	-	-
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>60 126</b>	<b>53 416</b>

**Nota 14 – Rezerwy****Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek</b>	<b>1 004</b>	<b>1 198</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	1 004	1 198
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>1 215</b>	<b>1 004</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic	1 215	1 004
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z	-	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>1 004</b>	<b>1 198</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami	1 004	1 198
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z	-	-
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec</b>	<b>1 215</b>	<b>1 004</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	1 215	1 004
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

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

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) stan na początek okresu	281	259
- długoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	281	259
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- aktualizacja rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>281</b>	<b>259</b>

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

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) stan na początek okresu	176	253
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	176	253
b) zwiększenia (z tytułu)	303	-
- zmiana prezentacji rezerwy na niewykorzystane urlopy	-	-
- korekta z tytułu konsolidacji	303	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	91	77
- realizacja urlopów przez pracowników	91	77
d) zmniejszenie	-	-
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>388</b>	<b>176</b>

## Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) stan na początek okresu	-	9
- rezerwa na spodziewane koszty dotyczące okresu	-	9
b) zwiększenia (z tytułu)	37	-
- rezerwa na spodziewane koszty dotyczące okresu	37	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	9
- realizacja spodziewanych kosztów okresu	-	9
d) rozwiązanie	-	-
- rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>37</b>	<b>-</b>

## Nota 15 - Zobowiązania długoterminowe

## Zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) wobec jednostek zależnych	-	-
b) wobec jednostek współzależnych	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	-	-
d) wobec wspólnika jednostki współzależnej	-	-
e) wobec jednostki dominującej	-	-
f) wobec pozostałych jednostek	33 707	26 230
- kredyty i pożyczki	31 210	23 265
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-
- rozliczenie leasingu	2 317	2 776
- pozostałe - kaucja gwarancyjna z tytułu prac budowlanych	180	189
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>33 707</b>	<b>26 230</b>

## Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) powyżej 1 roku do 3 lat	11 528	14 193
b) powyżej 3 do 5 lat	9 210	6 726
c) powyżej 5 lat	12 969	5 311
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>33 707</b>	<b>26 230</b>

## Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) w walucie polskiej	33 707	26 230
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>33 707</b>	<b>26 230</b>

## Nota 16 - Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

## Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2019 roku

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	waluta	długoterminowa	krótkoterminowa			
Credit Agricole Bank Polska S.A..	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	6 000	PLN	5 234	702	WIBOR 1M + marża banku	25.12.2026	Hipoteka + zastaw na rachunkach bankowych + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	6 000	PLN	5 234	702	WIBOR 3M + marża banku	25.12.2026	Hipoteka + zastaw na rachunkach bankowych + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy
Credit Agricole Bank Polska S.A..	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	6 090	PLN	5 305	786	WIBOR 1M + marża banku	18.12.2026	Hipoteka + zastaw na rachunkach bankowych + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	6 090	PLN	5 305	786	WIBOR 3M + marża banku	18.12.2026	Hipoteka + zastaw na rachunkach bankowych + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy
Credit Agricole Bank Polska S.A..	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	4 050	PLN	3 527	523	WIBOR 1M + marża banku	18.12.2026	Hipoteka + zastaw na rachunkach bankowych + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	4 050	PLN	3 527	523	WIBOR 3M + marża banku	18.12.2026	Hipoteka + zastaw na rachunkach bankowych + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	1 767	PLN	1 539	228	WIBOR 1M + marża banku	18.12.2026	Hipoteka + zastaw na rachunkach bankowych + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	1 767	PLN	1 539	228	WIBOR 1M + marża banku	18.12.2026	Hipoteka + zastaw na rachunkach bankowych + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy
Credit Agricole Bank Polska S.A..	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	13 000	PLN		12 041	WIBOR 1M + marża banku	18.12.2020	Hipoteka + zastaw na rachunkach bankowych + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	13 000	PLN		10 615	WIBOR 3M + marża banku	18.12.2020	Hipoteka + zastaw na rachunkach bankowych + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy
Credit Agricole Bank Polska S.A..	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	1 500	PLN		1 334	WIBOR 1M + marża banku	18.12.2020	Hipoteka + zastaw na rachunkach bankowych + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy

Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	1 500	PLN		1 459	WIBOR 3M + marża banku	18.12.2020	Hipoteka + zastaw na rachunkach bankowych + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	1 500	PLN		1 171	WIBOR 1M + marża banku	18.12.2020	Hipoteka + zastaw na rachunkach bankowych + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	1 500	PLN		1 410	WIBOR 1M + marża banku	18.12.2020	Hipoteka + zastaw na rachunkach bankowych + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy

## Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2018 roku

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	waluta	długoterminowa	krótkoterminowa			
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	15 300	PLN	6 524	1 530	WIBOR 3M + marża banku	23.09.2023	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	3 000	PLN	1 446	300	WIBOR 3M + marża banku	12.01.2024	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	1 240	PLN	866	125	WIBOR 3M + marża banku	02.03.2026	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	4 000	PLN	2 938	425	WIBOR 3M + marża banku	29.03.2026	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	10 000	PLN	8 007	1 022	WIBOR 3M + marża banku	26.01.2027	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach + zastaw na udziałach BARGO sp. z o.o.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	910	PLN	736	91	WIBOR 3M + marża banku	02.04.2027	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach + umowa poręczenia przez GRODNO S.A. + zastaw rejestrowy

**GRODNO S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 kwietnia 2018 do 31 marca 2019

								I finansowy
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	2 100	PLN	1 698	210	WIBOR 3M + marża banku	02.04.2027	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach +umowa poręczenia przez GRODNO S.A.+ zastaw rejestrowy I finansowy
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	1 250	PLN	1 052	125	WIBOR 3M + marża banku	09.07.2027	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach +umowa poręczenia przez GRODNO S.A.+ zastaw rejestrowy I finansowy
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	8 000	PLN		7 856	WIBOR 1M + marża banku	07.12.2018	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	11 000	PLN		9 720	WIBOR 1M + marża banku	23.09.2018	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach
Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16	3 000	PLN		2 307	WIBOR 1M + marża banku	31.01.2019	Zastaw rejestrowy na zapasach + cesja wierzytelności
Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	2 000	PLN		1 986	WIBOR 1M + marża banku	31.01.2019	Weksel in blanco

W dniu 20 grudnia 2018 roku nastąpiło podpisanie Umowy Kredytów pomiędzy: GRODNO S.A., BARGO Sp. z o.o., INEGRO Sp. z o.o. oraz Magma Sp. z o.o. a konsorcjum składającym się z Banku Millennium S.A. oraz Credit Agricole Bank Polska S.A., której przedmiotem było refinansowanie dotychczasowych kredytów w innych bankach, zwiększenie finansowania w bankach konsorcjalnych oraz pozyskanie kredytu na sfinansowanie akwizycji Magma Sp. z o.o.

## Nota 17 - Zobowiązania krótkoterminowe

## Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) wobec jednostek zależnych	-	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) wobec jednostek współzależnych	17	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	4	8
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4	8
- do 12 miesięcy	4	8
- powyżej 12 miesięcy	-	-
f) wobec jednostki dominującej	-	-
g) wobec pozostałych jednostek	169 878	146 294
- kredyty i pożyczki, w tym:	32 507	25 711
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	10 313	10 412
- zobowiązania leasingowe	2 638	2 650
- zobowiązania faktoringowe	7 675	7 762
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	112 951	102 829
- do 12 miesięcy	112 951	102 829
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	869	126
- zobowiązania wekslowe	-	-
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 612	5 058
- z tytułu wynagrodzeń	1 508	1 261
- inne	4 176	934
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>169 957</b>	<b>146 339</b>

Informacje na temat transakcji z jednostkami powiązanymi przedstawiono w nocie 35.

## Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) w walucie polskiej	164 403	144 885
b) w EUR	1 292	346
- w EUR po przeliczeniu na zł	5 554	1 454
b) w GBP	-	-
- w GBP po przeliczeniu na zł	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>169 957</b>	<b>146 339</b>



**Nota 18 - Rozliczenia międzyokresowe bierne**

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
- długoterminowe (wg tytułów)	-	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	244	162
- długoterminowe (wg tytułów)	208	126
- rozliczenie przychodów z tytułu dotacji	208	126
- krótkoterminowe (wg tytułów)	36	36
- rozliczenie przychodów z tytułu dotacji	36	36
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>244</b>	<b>162</b>

**Nota 19 - Wartość księgową na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję**

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
Wartość księgową (w tys. zł)	69 451	63 255
Liczba akcji (w tys. szt.)	15 382	15 382
Liczba akcji po doprowadzeniu do porównywalności (w tys. szt.)	15 382	15 382
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	15 382	15 382
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	4,52	4,11
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w zł)	4,52	4,11

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW****Nota 20 – Przychody ze sprzedaży produktów****Przychody ze sprzedaży produktów - struktura rzeczowa (rodzaje działalności)**

Wyszczególnienie	04.2018 - 03.2019	04.2017 - 03.2018
-Sprzedaż usług	5 154	4 361
- w tym: dla jednostek powiązanych	14	18
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>5 154</b>	<b>4 361</b>
- w tym: dla jednostek powiązanych	14	18

**Przychody ze sprzedaży produktów – struktura terytorialna**

Wyszczególnienie	04.2018 - 03.2019	04.2017 - 03.2018
a) kraj	5 047	4 246
- w tym: od jednostek powiązanych	14	18
- sprzedaż usług	5 047	4 246
- w tym: dla jednostek powiązanych	14	18
b) eksport	107	115
- w tym: dla jednostek powiązanych	-	-
- sprzedaż UE	107	115
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>5 154</b>	<b>4 361</b>
<b>- w tym: dla jednostek powiązanych</b>	<b>14</b>	<b>18</b>

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

Wyszczególnienie	04.2018 - 03.2019	04.2017 - 03.2018
-Towary i materiały	484 200	425 119
- w tym: dla jednostek powiązanych	264	278
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>484 200</b>	<b>425 119</b>
- w tym: dla jednostek powiązanych	264	278

## Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów – struktura terytorialna

Wyszczególnienie	04.2018 - 03.2019	04.2017 - 03.2018
a) kraj	481 856	422 935
- w tym: dla jednostek powiązanych	264	278
b) eksport	2 344	2 184
- sprzedaż UE	2 318	2 022
- sprzedaż eksportowa pozostała	26	162
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>484 200</b>	<b>425 119</b>
- w tym: dla jednostek powiązanych	264	278

## Nota 21 - Segmenty operacyjne

## Dane finansowe wg segmentów geograficznych wg stanu na dzień 31 marca 2019 roku

31.03.2019					
Wyszczególnienie	Region A	Region B	Region C	Region D	Składniki nieprzypisane
Aktywa trwałe segmentu	28 618	17 900	9 584	3 630	27 389
Aktywa obrotowe segmentu	94 793	28 130	17 332	35 805	12 099
Pasywa segmentu	109 942	8 951	7 653	13 451	135 283
Przychody segmentu	269 936	99 473	70 237	62 358	-12 650
Koszty segmentu	198 270	91 853	64 158	59 034	64 161
- w tym amortyzacja	1 807	782	456	386	1 347
Wynik finansowy segmentu	13 841	7 620	6 079	3 260	-22 627

## Dane finansowe wg segmentów geograficznych wg stanu na dzień 31 marca 2018 roku

31.03.2018					
Wyszczególnienie	Region A	Region B	Region C	Region D	Składniki nieprzypisane
Aktywa trwałe segmentu	22 751	14 570	8 127	1 755	24 602
Aktywa obrotowe segmentu	95 917	33 006	19 583	11 612	5 501
Pasywa segmentu	95 550	13 251	8 065	4 605	115 953
Przychody segmentu	225 039	100 184	70 307	35 840	-1 890
Koszty segmentu	211 274	93 869	64 717	33 576	13 971
- w tym amortyzacja	1 687	743	478	211	1 101
Wynik finansowy segmentu	13 606	6 279	5 591	2 263	-17 067

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

**Nota 22 - Inne przychody operacyjne (stanowiące element pozostałych przychodów operacyjnych)**

Wyszczególnienie	04.2018 - 03.2019	04.2017 - 03.2018
a) rozwiązane niewykorzystanej rezerwy na koszty	-	-
b) pozostałe, w tym:	1 639	1 260
-odszkodowania z ubezpieczenia	224	333
-utyliczacja odpadów	-	96
-złomowanie towarów	31	12
-przychody zw. z dochodzeniem należności	55	133
-przychody - refaktury inne	383	185
-dotacje	3	2
-pozostałe przychody	943	499
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>1 639</b>	<b>1 260</b>

**Nota 23 -Inne koszty operacyjne (stanowiące element pozostałych kosztów operacyjnych)**

Wyszczególnienie	04.2018 - 03.2019	04.2017 - 03.2018
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
b) pozostałe, w tym:	1 751	1 295
-koszty napraw pokrytych ubezpieczeniem	198	315
-darowizny rzeczowe i pieniężne	64	43
-koszt własny złomowanych towarów	416	246
-koszty sądowe i inne zw. z dochodzeniem należności	110	69
-koszt materiałów i usług - refaktury inne	434	215
-pozostałe - nkup	77	17
-pozostałe	452	390
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>	<b>1 751</b>	<b>1 295</b>

**Nota 24 – Przychody finansowe****Przychody finansowe z tytułu odsetek**

Wyszczególnienie	04.2018 - 03.2019	04.2017 - 03.2018
a) z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
b) pozostałe odsetki	605	299
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	605	299
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>605</b>	<b>299</b>

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Jednostka Dominująca dokonała sprzedaży udziałów jednostki podporządkowanej EL-CORTE Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	04.2018 - 03.2019
Przychód ze sprzedaży udziałów	375
Wartość sprzedanych aktywów jednostki podporządkowanej	136
Wynik na sprzedaży udziałów	239

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

**Nota 25 – Koszty finansowe****Koszty finansowe z tytułu odsetek**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>04.2018 - 03.2019</b>	<b>04.2017 - 03.2018</b>
a) od kredytów i pożyczek	2 141	1 803
- od jednostek powiązanych	-	-
- od innych jednostek	2 141	1 803
b) pozostałe odsetki	72	25
- od jednostek powiązanych	-	-
- od innych jednostek	72	25
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>2 213</b>	<b>1 828</b>

**Inne koszty finansowe**

<b>INNE KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>04.2018 - 03.2019</b>	<b>04.2017 - 03.2018</b>
a) ujemne różnice kursowe	81	9
- zrealizowane	81	9
- niezrealizowane	-	-
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
c) pozostałe	-	-
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>81</b>	<b>9</b>

**Nota 26 – Podatek dochodowy****Podatek dochodowy bieżący**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.03.2018</b>
1. Zysk (strata) brutto	10 262	10 672
2. Korekty konsolidacyjne*)	534	84
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania	-	-
-zwiększenie przychodów do opodatkowania	18	10
-wyłączenie z przychodów	821	54
-koszty nie stanowiące kosztów uzyskania	6 383	6 037
-zwiększenie kosztów podatkowych	4 140	4 078
-darowizny	50	32
-strata z lat ubiegłych	174	42
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	12 012	12 597
5. Podatek dochodowy według stawki 19 %	2 282	2 393
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
7. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej, w tym:	2 282	2 394
- wykazany w rachunku zysków i strat	2 282	2 394
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy	-	-

**Podatek dochodowy odroczony**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.03.2018</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-193	-190
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-	-
<b>Podatek dochodowy odroczony, razem</b>	<b>-193</b>	<b>-190</b>
Łączna kwota podatku odroczonego:	-	-
- ujętego w kapitale własnym	-	-
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy*)	-	-

**Nota 27 - Podział zysku lub pokrycia straty**

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	8 172	8 436
- zwiększenie kapitału zapasowego	8 172	6 590
- wypłata dywidendy	-	1 846

**Nota 28 - Zysk na jedną akcję**

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
Zysk (strata) netto (analizowany) (w tys. zł)	8 172	8 436
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	15 382	15 382
Średnia ważona liczba akcji zwykłych po doprowadzenia do porównywalności (w tys. szt.)	15 382	15 382
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,53	0,55
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. zł)	15 382	15 382
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,53	0,55

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH****Nota 29 - Należności i zobowiązania warunkowe****Należności warunkowe od jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek**

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

**Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek**

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi w związku z zwartą w dniu 20 grudnia 2018 roku umową kredytową konsorcjalną Grupa Kapitałowa wraz z jednostkami powiązanymi dokonały:

- poręczeń wzajemnych płatności na rzecz kredytodawców Bank Millennium S.A. oraz Credit Agricole Bank Polska S.A.
- zabezpieczenia na majątku w postaci hipoteki na nieruchomościach
- zabezpieczenia na majątku w postaci zastawu finansowego na rachunkach bankowych
- zabezpieczenia na majątku w postaci zastawu rejestrowego na rachunkach bankowych
- zabezpieczenia na majątku w postaci zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy
- zabezpieczenia na majątku w postaci zastawu rejestrowego na udziałach w jednostkach zależnych: BARGO sp. z o.o. i MAGMA sp. z o.o.

Łączna maksymalna kwota zabezpieczeń wynosi 130 560 tys. zł. Podana wartość zabezpieczeń dotyczy całej Grupy Grodno, nie są wyodrębnione kwoty dla poszczególnych spółek.

Na dzień 31 marca 2019 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.

Na dzień 31 marca 2018 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
- hipoteka na nieruchomościach stanowiących własność Spółki oraz poręczyciela GRODNO S.A. na łączną kwotę 6 390 tys. zł wraz z cesją praw do umowy ubezpieczenia
- zastaw finansowy i rejestrowy na wierzytelnościach z rachunku bankowego do wysokości 6 390 tys. zł

Na dzień 31 marca 2018 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

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### Nota 30 – Instrumenty finansowe

#### Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 marca 2018 roku odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AZK),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (AWGW-W),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – obowiązkowo wyceniane w ten sposób zgodnie z MSSF 9 (AWGW-O),
- instrumenty kapitałowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (IKWGP),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (AFWGP),
- instrumenty finansowe wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające (IZ),
- aktywa poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF9).

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych 2019-03-31							
	AZK	AWGW-W	AWGW-O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF9	Ogółem
Aktywa finansowe								
Aktywa trwałe								
Należności i pożyczki	372	0	0	0	0	0	0	372
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	771	771
Aktywa obrotowe								

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	117 284	0	0	0	0	0	0	117 284
Pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	0	0	0	0	1 767	1 767
<b>Razem</b>	<b>117 656</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 537</b>	<b>120 194</b>

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych 2018-03-31							Ogółem
	AZK	AWGW-W	AWGW-O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF9	
Aktywa finansowe								
Aktywa trwałe								
Należności i pożyczki	315	0	0	0	0	0	0	315
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	441	441
Aktywa obrotowe								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	92 456	0	0	0	0	0	0	92 456
Pożyczki	602	0	0	0	0	0	0	602
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	0	0	0	0	655	655
<b>Razem</b>	<b>93 373</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 096</b>	<b>94 469</b>

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 marca 2018 roku odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (ZZK),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (ZGWG-W),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu zgodnie z MSSF 9 (ZGWG-O),
- umowy gwarancji finansowych (UGF),
- warunkowa zapłata w ramach połączenia przedsięwzięć (WZP),
- instrumenty finansowe wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające (IZ),
- zobowiązania poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF9).

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych 2019-03-31							
	ZZK	ZWGW-W	ZWGW-O	UGF	WZP	IZ	Poza MSSF9	Ogółem
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	31 210	0	0	0	0	0	0	31 210
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	2 779	0	0	0	0	0	0	2 779
Zobowiązania krótkoterminowe								0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	127 806	0	0	0	0	0	0	127 806
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	32 507	0	0	0	0	0	0	32 507
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	10 313	0	0	0	0	0	0	10 313
<b>Razem</b>	<b>204 615</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>204 615</b>

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych 2018-03-31							
	ZZK	ZWGW-W	ZWGW-O	UGF	WZP	IZ	Poza MSSF9	Ogółem
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	23 265	0	0	0	0	0	0	23 265
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	3 224	0	0	0	0	0	0	3 224
Zobowiązania krótkoterminowe								0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	110 554	0	0	0	0	0	0	110 554
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	25 711	0	0	0	0	0	0	25 711
Pochodne instrumenty finansowe		0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	10 412	0	0	0	0	0	0	10 412
<b>Razem</b>	<b>173 166</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>173 166</b>

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Kapitałowa 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 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 Grupy Kapitałowej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa Kapitałowa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 31 marca 2019 roku i 31 marca 2018 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 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.
- Grupa Kapitałowa dokonuje wyceny wartości godziwej postępując 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 2019 roku i 31 marca 2018 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej.

Zarówno w okresie roku obrotowego, jak i w poprzednich okresach, Grupa Kapitałowa nie zmieniała modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi w taki sposób, aby zmiana powodowała konieczność przekwalifikowania tych aktywów pomiędzy kategoriami aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik lub całkowite dochody, a także wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Brak również aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do zaprzestania ujmowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

### Nota 31 - Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

#### 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.

Analiza wrażliwości – wzrost stóp procentowych o 1%

Ryzyko stóp procentowych - analiza wrażliwości na dzień 31.03.2019	Kapitał własny	Wynik finansowy
Wzrost o 1,0%	-763	-763

Ryzyko stóp procentowych - analiza wrażliwości na dzień 31.03.2018	Kapitał własny	Wynik finansowy
Wzrost o 1,0%	-622	-622

**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 wierzycielności. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, narażenie Grupy Kapitałowej na ryzyko nieściągalności nie jest znaczące.

**Obciążenie ryzykiem walutowym**

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

**Obciążenie ryzykiem związanym z płynnością**

Kierownictwo Grupy Kapitałowej monitoruje ryzyko braku płynności. Grupa Kapitałowa dąży do utrzymania równowagi finansowej poprzez pozyskiwanie dodatkowych zewnętrznych źródeł finansowania. Zestawienie posiadanych przez Grupę Kapitałową kredytów i pożyczek zaprezentowane został w nocie 16.

**Nota 32 - Koszt zapasów przeznaczonych na wytworzenia środków trwałych i środków trwałych w budowie**

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
<b>Środki trwałe</b>	<b>268</b>	<b>126</b>
grunty, budynki i budowle	55	42
maszyny i urządzenia	233	47
inne środki trwałe	20	37
<b>środki trwałe w budowie</b>	<b>8</b>	<b>6</b>
<b>Razem</b>	<b>276</b>	<b>132</b>

**Nota 33 – Nakłady inwestycyjne poniesione**

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 247</b>	<b>1 975</b>
Licencje	144	316
Inne	1 102	1 659
<b>Środki trwałe</b>	<b>5 907</b>	<b>10 531</b>
grunty, budynki i budowle	2 563	6 036
maszyny i urządzenia	418	770
środki transportu	2 680	3 541
inne środki trwałe	246	184
<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>141</b>	<b>550</b>
<b>Zaliczki na środki trwałe</b>	<b>11</b>	<b>40</b>
<b>Razem</b>	<b>7 306</b>	<b>11 121</b>

**Nota 34 - Planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska**

W okresie 01.04.2018 – 31.03.2019 Grupa Kapitałowa poniosła nakłady na ochronę środowiska w postaci instalacji fotowoltaicznych stanowiących odnawialne źródła energii zlokalizowanych na obiektach własnych o łącznej wartości 162 tys. zł.

W roku obrotowym 01.04.2018 – 31.03.2019, do dnia podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa poniosła nakłady związane z nabyciem budynku handlowo-magazynowego w Poznaniu o wartości 1,6 mln zł.

W kolejnym roku obrotowym planowane są nakłady na rozbudowę infrastruktury informatycznej, w tym modernizację i wymianę sprzętu IT o łącznej wartości 1,5 mln zł. Na bieżąco Grupa Kapitałowa będzie kontynuować wymianę przestarzałej floty samochodowej i jej powiększenie w miarę rozwoju przedsiębiorstwa.

**Nota 35 – Jednostki powiązane****Za okres od 1 kwietnia 2018 roku do 31 marca 2019 roku**

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

GRODNO S.A. /INEGRO Sp. z o.o.	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2019	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2019
Dostawa towarów	416	-	-
Sprzedaż towarów	832	660	-
Zakup usług	636	-	-
Sprzedaż usług	69	9	-

GRODNO S.A. /BARGO Sp. z o.o.	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2019	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2019
Dostawa towarów	3 417	-	742
Sprzedaż towarów	33 912	4 035	-
Zakup usług	24	-	9
Sprzedaż usług	1 395	679	-

GRODNO S.A. /MAGMA Sp. z o.o.	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2019	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2019
Dostawa towarów	353	-	178
Sprzedaż towarów	7 323	6 345	-
Zakup środków trwałych	98	-	50
Sprzedaż usług	357	404	-

GRODNO S.A. /Andrzej Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2019	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2019
Wynajem nieruchomości w Michałowie-Grabinie, ul. Kwiatowa 14	233	-	-
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91	130	-	-
Obciążenie kosztami eksploatacji nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91	12	2	-
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-
Sprzedaż usług	9	-	-

GRODNO S.A. /Jarosław Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2019	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2019
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Tamka 6/8	129	-	-
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-
Sprzedaż towarów	9	6	-

GRODNO S.A. /Andrzej Jurczak i Jarosław Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2019	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2019
Wynajem nieruchomości w Bydgoszczy, ul. Łużycka 27	357	-	2
Wynajem nieruchomości w Przemyślu, ul. Bohaterów Getta 63	136	-	2
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wilcza 51	29	-	-

GRODNO S.A. /Monika Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2019	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2019
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-

GRODNO S.A. /RGB Technik Sp. z o.o.	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2019	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2019
Dostawa towarów	5 292	-	17
Sprzedaż usług	32	8	-
Sprzedaż towarów	255	58	-

BARGO Sp. z o.o. /RGB Technik Sp. z o.o.	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2019	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2019
Dostawa towarów	-	-	-
Sprzedaż towarów	1	-	-
Zakup usług	-	-	-
Sprzedaż usług	45	4	-

BARGO Sp. z o.o. /MAGMA Sp. z o.o.	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2019	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2019
Dostawa towarów	31	-	26
Sprzedaż towarów	12	2	-

**Za okres od 1 kwietnia 2017 roku do 31 marca 2018 roku**

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

GRODNO S.A. /INEGRO Sp. z o.o.	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2018	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2018
Dostawa towarów	82	-	-
Sprzedaż towarów	358	-	-
Zakup usług	626	-	177
Sprzedaż usług	98	-	-

GRODNO S.A. /BARGO Sp. z o.o.	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2018	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2018
Dostawa towarów	4 308	-	1 654
Sprzedaż towarów	20 939	3 961	-
Zakup usług	43	-	-
Sprzedaż usług	863	-	-

GRODNO S.A. /EL-CORTE Sp. z o.o.	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2018	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2018
Dostawa towarów	174	-	90
Sprzedaż towarów	8 951	5 869	-
Sprzedaż usług	309		

  

GRODNO S.A. /Andrzej Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2018	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2018
Wynajem nieruchomości w Michałowie-Grabinie, ul. Kwiatowa 14	517	-	-
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91	144	-	8
Obciążenie kosztami eksploatacji nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91	11	2	-
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-

  

GRODNO S.A. /Jarosław Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2018	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2018
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Tamka 6/8	132	-	-
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-

  

GRODNO S.A. /Andrzej Jurczak i Jarosław Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2018	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2018
Wynajem nieruchomości w Bydgoszczy, ul. Łużycka 27	355	-	-
Wynajem nieruchomości w Przemyśle, ul. Bohaterów Getta 63	129	-	-
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wilcza 51	31	-	-

  

GRODNO S.A. /Monika Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2018	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2018
Użytkowanie samochodu służbowego	2	-	-

  

GRODNO S.A. /RGB Technik Sp. z o.o.	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2018	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2018
Dostawa towarów	4 939	433	-
Sprzedaż usług	32	-	8
Sprzedaż towarów	278	-	-

  

BARGO Sp. z o.o. /RGB Technik Sp. z o.o.	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2018	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2018
Sprzedaż usług	21	8	-

  

BARGO Sp. z o.o. /EL-CORTE Sp. z o.o.	Obroty	Saldo należności w PLN na 31.03.2018	Saldo zobowiązań w PLN na 31.03.2018
Dostawa towarów	1	-	1
Sprzedaż towarów	29	16	-

**Nota 36 - Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi**

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

**Nota 37 – Przeciętne zatrudnienie**

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
Pracownicy fizyczni	114	101
Pracownicy umysłowi	419	347
<b>Razem</b>	<b>533</b>	<b>448</b>

**Nota 38 – Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących Jednostki Dominującej**

Członek Zarządu	04.2018 - 03.2019	04.2017 - 03.2018
Andrzej Jurczak	147	152
Jarosław Jurczak	147	144
Monika Jurczak	124	133

Członek Rady Nadzorczej	04.2018 - 03.2019	04.2017 - 03.2018
Tomasz Filipowski	22	6
Dariusz Skłodowski (członek RN do 18.09.2018)	6	3
Marcin Woźniak (członek RN do 18.09.2018)	3	6
Szczepan Czyczerski	24	0
Romuald Wojtkowiak	24	6
Beata Pniewska-Prokop (członek RN od )	18	-
Elżbieta Serwińska (członek RN od )	19	-

**Nota 39 – 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 40 - 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 do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 kwietnia 2018 roku do 31 marca 2019 roku została zawarta w dniu 22 października 2018 roku.

**Nota 41 - Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanych sprawozdań, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy**

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 kwietnia 2018 roku do 31 marca 2019 roku wynosi 37 tys. zł powiększone od podatek od towarów i usług.

**Nota 42 – 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 2019 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Grupy Kapitałowej dnia 9 lipca 2019 roku. Akcjonariusze jednostki nie są uprawnieni do dokonywania zmian w opublikowanym sprawozdaniu finansowym.

**Jarosław Jurczak**

---

*Wiceprezes Zarządu*

**Andrzej Jurczak**

---

*Prezes Zarządu*

**Marta Olszewska**

---

*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie*

*ksiąg rachunkowych*

**Monika Jurczak**

---

*Członek Zarządu*

Michałów Grabina, dnia 9 lipca 2019 roku