



GRODNO SPÓŁKA AKCYJNA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES

OD 1 KWIETNIA 2015 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU

21

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

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2015 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę **161 631 tys. złotych**
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 kwietnia 2015 roku do 30 września 2015 roku (wariant porównawczy) wykazujące zysk netto w kwocie **1 705 tys. złotych**
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 kwietnia 2015 roku do 30 września 2015 roku wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę **4 415 tys. złotych**
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok okres od 1 kwietnia 2015 roku do 30 września 2015 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 863 tys. złotych**
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 Spółki czas jego trwania jest nieoznaczony.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2015 roku i obejmuje okres 6 miesięcy od 1 kwietnia 2015 roku do 30 września 2015 roku.

2. Skład zarządu i rady nadzorczej

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

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

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

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

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

Spółka jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej GRODNO S.A., która, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania obejmuje spółkę zależną INEGRO sp. z o.o. z siedzibą w Brwinowie, ul. Partyzantów 15. 100% udziałów w jednostce zależnej objęła GRODNO S.A. w dniu 24 lutego 2015 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania udział Spółki w kapitale podmiotu zależnego nie uległ zmianie. Spółka na dzień 30 września 2015 roku nie sporządziła skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze względu na nieistotność jednostkowych danych finansowych spółki zależnej. Analizując istotność Zarząd kierował się Załoženiami Konceptyjnymi do MSR, które w punktach 29 i 30 określają definicję „istotnych informacji finansowych”. Do istotnych informacji finansowych należy zaliczyć te, których pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie sprawozdania finansowego.

W tabeli poniżej zaprezentowano porównanie danych finansowych Spółki zależnej INEGRO Sp. z o.o. z danymi finansowymi Emitenta za okres zakończony dnia 30 września 2015 roku:

Podmiot	Suma bilansowa [tys.PLN]	Przychody ze sprzedaży [tys.PLN]	Zysk (strata) netto [tys.PLN]
INEGRO Sp. z o.o.	2 850	277	- 15
GRODNO S.A.	161 631	147 647	1 705
Udział pozycji sprawozdawczej INEGRO Sp. z o.o. w pozycji sprawozdawczej GRODNO S.A.	1,76 %	0,19 %	- 0,88 %

WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.04.2015 do 30.09.2015 tys. PLN	od 01.04.2014 do 30.09.2014 tys. PLN	od 01.04.2015 do 30.09.2015 tys. EUR*	od 01.04.2014 do 30.09.2014 tys. EUR*
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	147 647	104 730	35 464	25 080
Koszty działalności operacyjnej	144 737	103 001	35 116	24 666
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	120 757	82 801	29 005	19 829
Zysk (strata) na sprzedaży	2 910	1 729	699	414
Pozostałe przychody operacyjne	189	301	45	72
Pozostałe koszty operacyjne	509	152	122	36
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 590	1 878	622	450
Przychody finansowe	36	50	9	12
Koszty finansowe	500	662	120	159
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2 126	1 265	511	303
Zysk (strata) brutto	2 126	1 265	511	303
Zysk (strata) netto	1 705	995	409	238
EBITDA	4 399	3 858	1 057	924
Amortyzacja	1 808	1 980	434	474
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-1 781	-338	-428	-81
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-1 114	-2 842	-268	-681
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	32	3 133	8	750
Przepływy pieniężne netto razem	-2 863	-47	-688	-11
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-2 863	-47	-688	-11
Środki pieniężne na początek okresu	3 382	536	812	128
Środki pieniężne na koniec okresu	519	489	125	117
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM				
Kapitał własny na początek okresu	39 185	28 940	9 412	6 931
Kapitał własny na koniec okresu	43 600	28 952	10 473	6 933

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2015 tys. PLN	31.03.2015 tys. PLN	30.09.2015 tys. EUR*	31.03.2015 tys. EUR**/**
Aktywa trwałe	46 727	45 371	11 024	11 096
Aktywa obrotowe	114 903	95 435	27 109	23 340
Aktywa razem	161 631	140 807	38 133	34 435
Należności długoterminowe	173	218	41	53
Należności krótkoterminowe	66 963	52 147	15 798	12 753
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	519	3 382	122	827
Zobowiązania krótkoterminowe	101 469	85 506	23 939	20 911
Zobowiązania długoterminowe	15 617	15 064	3 684	3 684
Zobowiązania razem	118 030	101 621	27 847	24 852
Kapitał własny	43 600	39 185	10 286	9 583
Liczba akcji (tys. szt.)	15 382	14 182	15 382	14 182
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,11	0,08	0,03	0,02
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	2,83	2,76	0,67	0,68

* przeliczone na EUR według następujących zasad:


- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2015 roku - 4,2386 PLN/EUR i na dzień 31 marca 2015 roku – 4,0890 PLN/EUR.

- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 kwietnia 2015 roku do 30 września 2015 roku – 4,1633 PLN/EUR, od 1 kwietnia 2014 roku do 30 września 2014 roku – 4,1758 PLN/EUR.

** porównawcze sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2015

GRODNO S.A.
Wiceprezes Zarządu

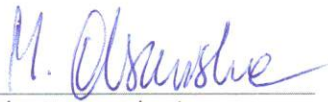
Jarosław Jurczak
Wiceprezes Zarządu




Andrzej Jurczak
Prezes Zarządu



Marta Olszewska
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych



Monika Jurczak
Członek Zarządu



Michałów Grabina, dnia 18 listopada 2015 roku

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	NOTA	30.09.2015	31.03.2015
I. Aktywa trwałe		46 727	45 371
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	1 251	1 484
- wartość firmy		-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	40 131	38 548
3. Należności długoterminowe		173	218
3.1. Od jednostek powiązanych		-	-
3.2. Od pozostałych jednostek		173	218
4. Inwestycje długoterminowe	3	4 392	4 392
4.1. Nieruchomości		-	-
4.2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		4 392	4 392
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		4 351	-
b) w pozostałych jednostkach		41	4 392
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		780	729
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku		772	721
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		8	8
II. Aktywa obrotowe		114 903	95 435
1. Zapasy	4	46 899	38 779
2. Należności krótkoterminowe	5	66 962	52 147
2.1. Od jednostek powiązanych	18	267	657
2.2. Od pozostałych jednostek		66 695	51 490
3. Inwestycje krótkoterminowe		519	3 382
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		519	3 382
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		519	3 382
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		523	1 127
Aktywa razem		161 631	140 807

PASYWA	NOTA	30.09.2015	31.03.2015
I. Kapitały razem		43 600	39 185
1. Kapitał akcyjny	6	1 538	1 418
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy		-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		-	-
4. Kapitał zapasowy	7	40 357	31 681
5. Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe		-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
8. Zysk (strata) netto		1 705	6 086
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku		-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		118 030	101 621
1. Rezerwy na zobowiązania		692	779
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku		352	476
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i		324	274
a) długoterminowa		225	225
b) krótkoterminowa		99	49
1.3. Pozostałe rezerwy		16	29
a) długoterminowe		-	-
b) krótkoterminowe		16	29
2. Zobowiązania długoterminowe	8	15 617	15 064
2.1. Wobec jednostek powiązanych		-	-

2.2. Wobec pozostałych jednostek		15 617	15 064
3. Zobowiązania krótkoterminowe	9	101 469	85 506
3.1. Wobec jednostek powiązanych	18	861	819
3.2. Wobec pozostałych jednostek		100 565	84 658
3.3. Fundusze specjalne		43	29
4. Rozliczenia międzyokresowe		252	273
4.1. Ujemna wartość firmy		-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		252	273
a) długoterminowe		216	234
b) krótkoterminowe		36	39
Pasywa razem		161 631	140 807

WARTOŚĆ KSIĘGOWA AKCJI

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.03.2015
Wartość księgowa (w tys. zł)	43 600	39 185
Liczba akcji (tys. szt.)	15 382	14 182
Liczba akcji po doprowadzeniu do porównywalności (tys. szt.)	15 382	15 382
Wartość księgowa na jedną akcję (w tys. zł)	0,0028	0,0025
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,83	2,55
Rozwodniona liczba akcji (tys. szt.)	15 382	15 382
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w tys. zł)	0,0028	0,0025
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,83	2,55

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

GRODNO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Jarosław Jurczak

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

GRODNO S.A.
Prezes Zarządu
mgr Andrzej Jurczak

Marta Olszewska

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie

ksiąg rachunkowych

M. Olszewska

Monika Jurczak

Członek Zarządu

Monika Jurczak

Michałów Grabina, dnia 18 listopada 2015 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	NOTA	01.04.- 30.09.2015	01.04.- 30.09.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i		147 647	104 730
- od jednostek powiązanych		31	57
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	11	1 447	834
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12	146 200	103 897
II. Koszty działalności operacyjnej	14	144 737	103 001
1. Amortyzacja		1 808	1 980
2. Zużycie materiałów i energii		1 300	1 188
3. Usługi obce		5 139	4 022
4. Podatki i opłaty		301	324
5. Wynagrodzenia		11 575	9 177
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia dla		2 694	2 220
7. Pozostałe koszty rodzajowe		1 162	1 289
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		120 757	82 801
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (I-II)		2 910	1 729
VII. Pozostałe przychody operacyjne		189	301
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		29	26
2. Dotacje		-	-
3. Inne przychody operacyjne		160	275
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		509	152
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		230	-
3. Inne koszty operacyjne		279	152
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		2 590	1 878
X. Przychody finansowe		36	50
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
2. Odsetki, w tym:		36	50
- od jednostek powiązanych		-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
5. Inne		-	-
XI. Koszty finansowe		500	662
1. Odsetki, w tym:		492	654
- dla jednostek powiązanych		-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
4. Inne		8	8
XII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem (IX+X-XI)		2 126	1 265
XIII. Podatek dochodowy	15	421	270
a) część bieżąca		584	499
b) część odroczone		163	-229
XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)		-	-
XV. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek		-	-
XVI. Zysk (strata) netto (XII-XIII-XIV+/-XV)	16	1 705	995
XVII. Inne całkowite dochody		-	-
XVIII. Całkowite dochody ogółem (XVI+XVII)		1 705	995

WARTOŚĆ KSIĘGOWA AKCJI

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.03.2015
Zysk (strata) netto na jedną akcję	0,11	0,07
Zwykły	0,11	0,07
Rozwodniony	0,11	0,07

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	14 998	12 300
Średnia ważona liczba akcji zwykłych po doprowadzeniu do porównywalności (w tys. szt.)	14 998	14 998
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,11	0,07
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. zł)	14 998	14 998
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,11	0,07

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

GRODNO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Jarosław Jurczak
mgr Jarosław Jurczak

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

A. Jurczak

Marta Olszewska

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

M. Olszewska

Monika Jurczak

Członek Zarządu

Monika Jurczak

Michałów Grabina, dnia 18 listopada 2015 roku

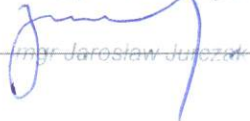
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	NOTA	01.04.- 30.09.2015	01.04.- 30.09.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk netto		1 705	995
II. Korekty razem		-3 486	-1 334
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych		-	-
2. Amortyzacja		1 808	1 980
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		447	618
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		1	-
6. Zmiana stanu rezerw		-86	13
7. Zmiana stanu zapasów		-8 223	-5 868
8. Zmiana stanu należności		-14 770	-4 042
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i		17 393	6 260
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		532	-64
11. Podatek dochodowy zapłacony		-588	-232
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)		- 1 781	-338
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		29	26
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów		29	26
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
- odsetki		-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
- odsetki		-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		-1 143	-2 868
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych		-1 143	-2 868
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-1 114	-2 842
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		5 203	5 340
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów		4 556	-
2. Kredyty i pożyczki		626	5 340
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe		21	-
II. Wydatki		-5 171	-2 207
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		-3 921	-915

5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-771	-657
8. Odsetki		-479	-635
9. Inne wydatki finansowe		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		32	3 133
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		-2 863	-47
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-2 863	-47
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu		3 382	536
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:		519	489
- o ograniczonej możliwości dysponowania		37	35

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

GRODNO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu



Marta Olszewska

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie

ksiąg rachunkowych



Monika Jurczak

Członek Zarządu



Michałów Grabina, dnia 18 listopada 2015 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.04.- 30.09.2015	01.04.- 30.09.2014
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	39 185	28 940
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu	39 185	28 940
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 418	1 230
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	120	-
a) zwiększenia (z tytułu)	120	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	120	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 538	1 230
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	31 680	23 588
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	8 676	3 139
a) zwiększenia (z tytułu)	8 920	3 139
- z podziału zysku (ustawowo)	4 240	3 139
- agio	4 680	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	244	-
- nakłady na podwyższenie kapitału	244	-
- wypłaty dywidendy	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	40 357	26 726
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- wypłaty na poczet PDA	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- z przesunięcia na kapitał podstawowy	-	-
- z przesunięcia na kapitał zapasowy	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	6 086	4 123
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po	6 086	4 123
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 086	4 123
- podział zysku - wypłata dywidendy	1 846	984
- podwyższenie kapitału zapasowego	4 240	3 139
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po	-	-

a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
8. Wynik netto		1 705	995
a) zysk netto		1 705	995
b) strata netto		-	-
c) odpisy z zysku		-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)		43 600	28 952
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału		43 600	28 952

Jarosław Jurczak

Wiceprezes Zarządu

GRODNO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu



Marta Olszewska

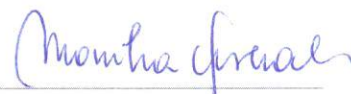
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie

ksiąg rachunkowych



Monika Jurczak

Członek Zarządu



Michałów Grabina, dnia 18 listopada 2015 roku

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 KWIEŹNIA 2013 ROKU DO 31 MARCA 2014 ROKU****1. DODATKOWE INFORMACJE****1.1 INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE**

Spółka jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Grodno SA, która, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania obejmuje również spółkę zależną INEGRO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednostka zależna została zawiązana aktem notarialnym z dnia 17 września 2014 roku. INEGRO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000529053, w dniu 29 października 2014 roku.

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

1.2 FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Zarząd Spółki oświadcza, iż śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki Grodno SA zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 30 września 2015 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Sprawozdanie finansowe Spółki odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Jednostki w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny.

1.2.1 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe za okres od 1 kwietnia do 30 września 2015 roku jest pierwszym sprawozdaniem finansowym, które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF).

Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSR/MSSF jest 1 kwietnia 2014 roku. Na ten dzień Spółka sporządziła sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans otwarcia), zaś skutki przejścia na MSR/MSSF zostały opisane w pkt. 1.10.1

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Sprawozdanie finansowe składa się z:

- sprawozdania z sytuacji finansowej,



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

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

1.2.2. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I DANymi PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30.09.2015 roku i obejmuje okres 6 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.03.2015 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.04.2014 roku do 30.09.2014 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

1.2.3. 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.

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

W opinii biegłego rewidenta z badania statutowych jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki za lata zakończone odpowiednio 31 marca 2014 roku oraz 31 marca 2015 roku nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

1.2.5. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE

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

MSR/MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). w punkcie 1.10. ujęto jednolity opis zasad rachunkowości.

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



1.2.6. STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW w UE

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi standardami i interpretacjami zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) według stanu obowiązującego na dzień 30.04.2015 roku dopuszczonymi do stosowania w Unii Europejskiej.

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

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

1.2.7.1. ZMIANY WYNIKAJĄCE ZE ZMIAN w MSSF

Od 01 stycznia 2014 roku obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej:

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach
- Zmiany do MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych
- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)
- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)
- Zmiany do MSR 36 Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych
- Zmiany do MSR 39 Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy Kapitałowej.

1.2.7.2. GŁÓWNE KONSEKWENCJE ZASTOSOWANIA NOWYCH REGULACJI

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja - Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie. Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki - niepieniężny wkład wspólników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnych umów niezależnie od ich formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie

metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach. Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki. MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat zaangażowania w innych jednostkach lub inwestycjach.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnie kontrolowanych jednostkach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawierają dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania ww. standardów.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 31 października 2012 roku i zawierają inne zasady odnośnie zastosowania MSSF 10 i MSSF 12 w przypadku jednostek o charakterze funduszy inwestycyjnych. Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

1.2.8. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

1.2.8.1. ZASTOSOWANIE MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ PO RAZ PIERWSZY

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest pierwszym sprawozdaniem finansowym, które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSR/MSSF). Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na potrzeby prospektu emisyjnego Grodno SA.

Przy jego sporządzeniu Spółka zastosowała MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”. MSSF 1 wymaga, aby Spółka ujęła wszystkie aktywa i zobowiązania, które spełniają kryteria ujęcia według MSSF, nie ujęła tych aktywów i zobowiązań, na których ujęcie nie zezwalają MSSF, zaklasyfikowała oraz wyceniła wszystkie pozycje zgodnie z MSSF. Dniem przejścia na MSSF jest 1 kwietnia 2014 roku, na który Spółka sporządziła bilans otwarcia po przekształceniu bilansu zamknięcia na 31 marca

2014 roku. Spółka sporządziła niniejsze sprawozdanie finansowe korzystając z tych postanowień każdego z MSSF, które obowiązywały na dzień 30 września 2015 roku.

Uzgodnienie kapitału własnego na moment przejścia na MSSF

	31.03.2014
Kapitał własny zgodnie z zatwierdzonymi sprawozdaniami według dotychczasowych zasad rachunkowości	28 940
Wpływ zmian z tytułu przejścia na MSR/MSSF	-
Kapitał własny według MSSF	28 940

W wyniku porównania zasad rachunkowości dotychczas stosowanych z wymogami MRS/MSSF, Spółka uznała iż nie występują różnice które wpływałyby na kapitał własny na dzień przejścia na MSR/MSSF.

Pozostałe stwierdzone różnice pomiędzy sprawozdaniami sporządzonymi według dotychczas stosowanych zasad rachunkowości a sprawozdaniami sporządzonymi według MSSF miały charakter prezentacyjny.

1.2.8.2. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

1.2.8.3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.2.8.4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.2.8.5. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.2.8.6. UTRATA WARTOŚCI

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

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

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

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

1.2.8.6.1. Utrata wartości aktywów finansowych

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

1.2.8.6.2. Utrata wartości należności handlowych

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

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

1.2.8.7. LEASING

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

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

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

1.2.8.8. TRANSAKCJE w WALUCIE OBCEJ

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

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

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

Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

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

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

Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej, Spółka przyjęła zgodnie z tabelą NBP nr 190/A/NBP/2015, 062/A/NBP/2015:

Kurs waluty	30.09.2015	31.03.2015
EUR	4,2386	4,0890

1.2.8.9. KAPITAŁ WŁASNY

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

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

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

1.2.8.10. REZERWY

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

1.2.8.11. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

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

1.2.8.12. 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 sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

1.2.8.13. UZNAWANIE PRZYCHODÓW

1.2.8.13.1. Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

1.2.8.13.2. Sprzedaż towarów

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

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

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

1.2.8.13.3. Świadczenie usług

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

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

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

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

1.2.8.13.4. Tantiemy

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

1.2.8.13.5. Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

1.2.8.13.6. Dotacje

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

1.2.8.14. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

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

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

1.2.8.16. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

a. możliwy obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki; lub

b. obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:

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

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

1.2.8.17. SZACUNKI ZARZĄDU

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

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

Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

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

1.2.8.17.1. Odpisy aktualizujące wartość należności

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

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

1.2.8.17.2. Świadczenia emerytalne

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

1.2.8.17.3. Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

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

1.2.8.17.4. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

1.3. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW GEOGRAFICZNYCH

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

Każdy z segmentów działalności operacyjnej Spółki spełnia następujące warunki:

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

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

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



2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

2.1 AKTYWA

Nota 1 – Wartości niematerialne i prawne

Zmiana wartości niematerialnych i prawnych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia 2015 roku do 30 września 2015 roku

Wyszczególnienie	a koszty zakończonych prac rozwojowych	b wartość firmy	c nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		d inne wartości niematerialne i prawne	E zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
			- oprogramowanie komputerowe				
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	3 000	3 000	3 011	-	6 011
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- zakup	-	-	86	86	-	-	86
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	3 086	3 086	3 011	-	6 097
e) skumulowana amortyzacja	-	-	1 936	1 936	2 591	-	4 527
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- naliczenia umorzenia	-	-	68	68	252	-	320
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	2 004	2 004	2 843	-	4 847
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	1 082	1 082	168	-	1 250

Nota 2 – Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2.1 - Zmiana środków trwałych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia 2015 do 30 września 2015 roku

Wyszczególnienie	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	9 196	26 545	1 881	10 174	4 351	52 147
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1 463	324	1 181	343	3 311
- zakup	-	50	92	6	322	470
- pozostałe	-	1 413	231	1 175	21	2 840
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	16	-	259	3	278
- likwidacji/kradzieży	-	16	-	-	-	16
- pozostałe	-	-	-	259	3	262
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 196	27 992	2 205	11 096	4 691	55 180
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	3 484	1 333	6 163	3 963	14 943
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	509	90	523	120	1 242
- zwiększenia	-	515	90	782	123	1 510
- zmniejszenia	-	6	-	259	3	268
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	3 993	1 423	6 686	4 083	16 185
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 196	23 999	782	4 410	608	38 995

Nota 2.2 - Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.03.2015
a) własne	34 224	33 331
b) używane na podstawie	4 771	3 873
- umowy najmu, dzierżawy	443	439
- umowy leasingu	4 328	3 434
Środki trwałe bilansowe, razem	38 995	37 204

Nota 3 – Inwestycje długoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.03.2015
a) udziały w jednostkach powiązanych	4 351	4 351
b) udziały w pozostałych jednostkach	41	41
Inwestycje długoterminowe netto	4 392	4 392
c) odpisy aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-
Inwestycje długoterminowe brutto	4 392	4 392

Nota 4 – Zapasy

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.03.2015
a) materiały	475	18
b) półprodukty i produkty w toku	-	-
c) produkty gotowe	-	-
d) towary	46 424	38 761
e) zaliczki na dostawy	-	-
Zapasy, razem	46 899	38 779

Nota 4.1 - Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.03.2015
Stan na początek okresu	336	336
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	336	336
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	336	336

Nota 5 - Należności krótkoterminowe

Nota 5.1 - Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.03.2015
a) od jednostek powiązanych	267	657
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	267	657
- do 12 miesięcy	267	657
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- inne	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	66 695	51 490
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	66 036	50 989
- do 12 miesięcy	66 036	50 989
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	7	3
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- inne	652	498
Należności krótkoterminowe netto, razem	66 962	52 147
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 742	1 552
Należności krótkoterminowe brutto, razem	68 704	53 699

Nota 5.2 - Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.03.2015
Stan na początek okresu	1 552	1 514
a) zwiększenia (z tytułu)	230	153
- utworzenie odpisów	230	153
b) zmniejszenia (z tytułu)	40	115
- rozwiązanie odpisów	40	115
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na	1 742	1 552

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

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.03.2015
a) do 1 miesiąca	8 250	5 314
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 999	2 437
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	340	186
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	322	138
e) powyżej 1 roku	2 269	2 259
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	14 180	10 334
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług,	1 742	1 552
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	12 438	8 782

2.2. PASYWA

Nota 6 - Kapitał zakładowy

Nota 6.1 - Kapitał zakładowy na dzień 30 września 2015 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)
	imiennie	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 A								
Seria B	na okaziciela	-	-	2 300	230	Gotówka	27.04.2011	27.04.2011
Seria C	na okaziciela	-	-	1 882	188	Gotówka	31.12.2014	31.12.2014
Seria D	na okaziciela	-	-	1 200	120	Gotówka	29.05.2015	29.05.2015
Liczba akcji razem				15 382				
Kapitał zakładowy, razem					1 538			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,1 zł								

Nota 6.2 - Kapitał zakładowy na dzień 31 marca 2015 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)
	imiennie	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 A								
Seria B	na okaziciela	-	-	2 300	230	Gotówka	27.04.2011	27.04.2011
Seria C	na okaziciela	-	-	1 882	188	Gotówka	31.12.2014	31.12.2014
Liczba akcji razem				14 182				
Kapitał zakładowy, razem					1 418			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,1 zł								

Nota 7 - Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.03.2015
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	16 395	11 959
b) utworzony ustawowo	410	410
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo	23 552	19 312
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny (wg rodzaju)	-	-
Kapitał zapasowy, razem	40 357	31 681

Nota 8 - Zobowiązania długoterminowe

Nota 8.1 - Zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.03.2015
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	15 617	15 064
- kredyty i pożyczki	12 544	13 459
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	3 072	1 533
- rozliczenie leasingu	2 973	1 533
- pozostałe - kaucja gwarancyjna z tytułu prac budowlanych	99	72
Zobowiązania długoterminowe, razem	15 617	15 064

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

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.03.2015
a) powyżej 1 roku do 3 lat	8 563	5 265
b) powyżej 3 do 5 lat	3 660	3 660
c) powyżej 5 lat	3 394	6 139
Zobowiązania długoterminowe, razem	15 617	15 064



Nota 8.3 - Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Nota 8.3.1 - Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2015 roku

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

Nota 8.3.2 - Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2015 roku

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

Nota 9 - Zobowiązania krótkoterminowe

Nota 9.1 - Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.03.2015
a) wobec jednostek zależnych	861	814
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	861	814
- do 12 miesięcy	861	814
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) wobec jednostek współzależnych	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	-	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	x	5
- do 12 miesięcy	x	5
- powyżej 12 miesięcy	-	-
f) wobec jednostki dominującej	-	-
g) wobec pozostałych jednostek	100 565	84 658
- kredyty i pożyczki, w tym:	15 621	15 007
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	960	4 309
- zobowiązania leasingowe	960	1 316
- zobowiązania faktoringowe	-	2 993
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	77 220	61 725
- do 12 miesięcy	77 220	61 725
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	86	53
- zobowiązania wekslowe	-	-
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 588	2 786
- z tytułu wynagrodzeń	1 199	747
- inne	1 891	31
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	43	29
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	43	29
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	101 469	85 506

Nota 9.2 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Nota 9.2.1 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2015 roku

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta				
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	15 300	PLN	1 530	PLN	WIBOR 3M + marża 1,4%	23.09.2023	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	3 000	PLN	300	PLN	WIBOR 3M + marża 1,4%	12.01.2024	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	6 000	PLN	5 782	PLN	WIBOR 1M + marża 0,7%	11.12.2015	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	9 000	PLN	8 009	PLN	WIBOR 1M + marża 0,8%	23.09.2016	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach	

Nota 9.2.2 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2015 roku

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta				
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	15 300	PLN	1 530	PLN	WIBOR 3M + marża 1,4%	23.09.2023	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	3 000	PLN	300	PLN	WIBOR 3M + marża 1,4%	12.01.2024	Hipoteka na kredytowanych nieruchomościach	
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1	6 000	PLN	5 412	PLN	WIBOR 1M + marża 0,7%	11.12.2015	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach	
Bank Millennium S.A.	Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A	9 000	PLN	7 766	PLN	WIBOR 1M + marża 0,8%	23.09.2016	Hipoteka na nieruchomości + zastaw na zapasach	

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

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.03.2015
Wartość księgową (w tys. zł)	43 600	39 185
Liczba akcji (w tys. szt.)	15 382	14 182
Liczba akcji po doprowadzeniu do porównywalności (w tys. szt.)	15 382	14 182
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	15 382	14 182
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	2,83	2,76
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,83	2,76

2.3 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota 11 – Przychody ze sprzedaży produktów

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

Wyszczególnienie	04 - 09.2015	04 - 09.2014
-Sprzedaż usług	1 448	834
- w tym: dla jednostek powiązanych	11	5
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 448	834
- w tym: dla jednostek powiązanych	11	5

Nota 12 - Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

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

Wyszczególnienie	04 - 09.2015	04 - 09.2014
-Towary i materiały	146 200	103 897
- w tym: dla jednostek powiązanych	20	52
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	146 200	103 897
- w tym: dla jednostek powiązanych	20	52

Nota 13 - Segmenty operacyjne

Nota 13.1 - Dane finansowe wg segmentów geograficznych wg stanu na dzień 30 września 2015 roku

Wyszczególnienie	30.09.2015				Składniki nieprzypisane
	Region A	Region B	Region C	Region D	
Aktywa trwałe segmentu	19 247	10 234	7 668	1 664	7 915
Aktywa obrotowe segmentu	64 945	22 065	18 081	6 593	3 219
Pasywa segmentu	58 404	11 604	8 729	3 105	79 788
Przychody segmentu	76 282	34 641	27 082	9 774	-132
Koszty segmentu	71 882	32 533	25 380	9 329	5 612
- w tym amortyzacja	639	273	246	60	591
Wynik finansowy segmentu	4 400	2 107	1 702	445	-6 528

Nota 13.2 - Dane finansowe wg segmentów geograficznych wg stanu na dzień 30 września 2014 roku

30.09.2014					
Wyszczególnienie	Region A	Region B	Region C	Region C	Składniki nieprzypisane
Aktywa trwałe segmentu	19 549	9 089	7 392	1 603	3 462
Aktywa obrotowe segmentu	49 582	13 339	15 123	3 600	1 641
Pasywa segmentu	42 260	7 106	6 825	1 154	67 034
Przychody segmentu	54 749	22 029	22 419	5 668	- 135
Koszty segmentu	50 315	20 316	20 491	5 246	6 633
- w tym amortyzacja	675	334	219	86	666
Wynik finansowy segmentu	4 434	1 713	1 928	422	-7 232

Nota 14 – Koszty wg rodzaju

Wyszczególnienie	04 - 09.2015	04 - 09.2014
a) amortyzacja	1 808	1 980
b) zużycie materiałów i energii	1 300	1 188
c) usługi obce	5 139	4 022
d) podatki i opłaty	301	324
e) wynagrodzenia	11 575	9 177
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 694	2 220
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 162	1 289
Koszty według rodzaju, razem	23 979	20 200
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	18 356	12 512
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	5 623	7 688
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-

Nota 15 – Podatek dochodowy

Nota 15.1 - Podatek dochodowy bieżący

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014
1. Zysk (strata) brutto	2 126	1 265
2. Korekty konsolidacyjne*)	-	-
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania	949	1 360
-zwiększenie przychodów do opodatkowania	5	11
-wyłączenie z przychodów	4	14
-koszty nie stanowiące kosztów uzyskania	2 499	2 608
-zwiększenie kosztów podatkowych	1 540	1 241
-darowizny	11	4
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	3 075	2 625
5. Podatek dochodowy według stawki 19 %	584	499
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
7. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej, w tym:	584	499
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	584	499
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy	-	-

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

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	163	229
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-	-
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-	-
Podatek dochodowy odroczony, razem	163	229
Łączna kwota podatku odroczonego:	-	-
- ujętego w kapitale własnym	-	-
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy ^{*)}	-	-

Nota 16 - Podział zysku lub pokrycia straty

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	1 705	995
- zwiększenie kapitału zapasowego	-	-
- wypłata dywidendy	-	-

Nota 17 - Zysk na jedną akcję

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2014
Zysk (strata) netto (analizowany) (w tys. zł)	1 705	995
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	14 998	12 300
Średnia ważona liczba akcji zwykłych po doprowadzenia do porównywalności (w tys. szt.)	14 998	14 998
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,11	0,07
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. zł)	14 998	14 998
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,11	0,07

2.4 DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 18 – Jednostki powiązane

Nota 18.1 - Za okres od 1 kwietnia 2015 roku do 30 września 2015 roku

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

INEGRO Sp. z o.o.	Obroty	Saldo należności w PLN na 30.09.2015	Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2015
Dostawa towarów	278	-	857

Andrzej Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 30.09.2015	Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2015
Wynajem nieruchomości w Michałowie-Grabinie, ul. Kwiatowa 14	104	-	1
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91	69	-	-
Obciążenie kosztami eksploatacji nieruchomości w Warszawie, ul. Wolska 91	5	1	-
Użytkowanie samochodu służbowego	1	-	-



GRODNO S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 kwietnia do 30 września 2015

Jarosław Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 30.09.2015	Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2015
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Tamka 6/8	79	-	1
Użytkowanie samochodu służbowego	1	-	-

Andrzej Jurczak i Jarosław Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 30.09.2015	Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2015
Wynajem nieruchomości w Bydgoszczy, ul. Łużycka 27	172	-	1
Wynajem nieruchomości w Przemyślu, ul. Bohaterów Getta 63	53	-	2
Wynajem nieruchomości w Warszawie, ul. Wilcza 51	14	-	-

Monika Jurczak	Obroty	Saldo należności w PLN na 30.09.2015	Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2015
Użytkowanie samochodu służbowego	1	-	-

RGB Technik Sp. z o.o. (dawniej Electro Service Sp. z o.o.)	Obroty	Saldo należności w PLN na 30.09.2015	Saldo zobowiązań w PLN na 30.09.2015
Dostawa towarów	2 209	240	-
Sprzedaż towarów	20	20	-
Sprzedaż usług	7	7	-

Nota 18.2 - Za okres od 1 kwietnia do 30 września 2014 roku

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

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

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

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

GRODNO S.A.Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres
od 1 kwietnia do 30 września 2015

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

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

Nota 19 – Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.03.2015
Pracownicy fizyczni	74	65
Pracownicy umysłowi	255	223
Razem	329	288

Jarosław Jurczak
Wiceprezes Zarządu

GRODNO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Jarosław Jurczak

Andrzej Jurczak
Prezes Zarządu

A. Jurczak

Marta Olszewska
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

M. Olszewska

Monika Jurczak
Członek Zarządu

Monika Jurczak

Michałów Grabina, dnia 18 listopada 2015 roku