

GRODNO SPÓŁKA AKCYJNA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD 1 KWIETNIA 2025 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU

Spis treści

I. INFORMACJE OGÓLNE	3
1. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ	3
2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	3
3. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
4. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	3
WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRODNO SA.....	6
1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	9
5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE	11
III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 KWIEŚNIA 2025 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU	36
1. FORMAT ORAZ ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	36
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	36
3. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	47
4. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH	47
5. SEGMENTY.....	48

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ

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

Przekształcona Spółka w dniu 20 listopada 2009 roku została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000341683.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

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

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

Zgodnie ze Statutem Spółki czas jej trwania jest nieoznaczony.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2025 roku i obejmuje okres 6 miesięcy od 1 kwietnia 2025 roku do 30 września 2025 roku.

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

2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu GRODNO SA na dzień podpisania sprawozdania finansowego wchodził:

- Andrzej Jurczak – Prezes Zarządu,
- Marcin Gardas – Wiceprezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej GRODNO SA na dzień podpisania sprawozdania finansowego wchodził:

- Romuald Wojtkowiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Rafał Skowroński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Beata Pniewska - Prokop – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Filipowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Arkadiusz Mastalerek – Członek Rady Nadzorczej.

3. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd GRODNO SA dokonał w dniu 17 grudnia 2025 roku zatwierdzenia sprawozdania finansowego na dzień 30 września 2025 roku do publikacji.

4. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

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

- INEGRO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
- GRODNO ADRIA D. O.O.

Grupa Kapitałowa GRODNO na dzień 30 września 2025 roku objęta sprawozdaniem skonsolidowanym metodą pełną wszystkie wymienione powyżej jednostki.

GRODNO SA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 Za okres od 1 kwietnia 2025 do 30 września 2025

W tabeli poniżej zaprezentowano porównanie danych finansowych (w tys. PLN) Spółek zależnych z danymi finansowymi Jednostki Dominującej za okres zakończony dnia 30 września 2025 roku uwzględniające wyłączenia konsolidacyjne w pozycjach: Przychody ze sprzedaży i Zysk (strata) netto:

Nazwa jednostki	Przychody ze sprzedaży w tys. PLN	Przychody ze sprzedaży - udział % grupy	Zysk (strata) netto w tys. PLN	Zysk (strata) netto - udział % - kontrybucja do wyniku finansowego Grupy	Suma bilansowa w tys. PLN	Siedziba	Zakres działalności
GRODNO SA Jednostka Dominująca	599 774	99,29	5 576	99,31	491 440	Michałów Grabina ul. Kwiatowa 14, 05-126 Nieporęt	Handel hurtowy i detaliczny art. elektrycznymi i elektrotechnicznymi
INEGRO Sp. z o.o. jednostka zależna	105	0,02	340	6,05	11 108	ul. Dobra 26/6a, 00-344 Warszawa	Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo
GRODNO ADRIA D. O.O.	4 177	0,69	-301	-5,37	6 209	ul. Skurynjska Cesta 1, 51-000 Rjeka	Handel hurtowy i detaliczny art. Elektrycznymi i elektrotechnicznymi
Grupa GRODNO	604 056	100	5 615	100	492 898		

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALĘŻNE

Spółka jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Grodno, 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, a w dniu 1 czerwca 2021 roku objęła 48.000 utworzonych nowych udziałów o łącznej wartości nominalnej 2.400.000 PLN. Wartość nabycia udziałów wynosiła 6 751 tys. PLN.
- GRODNO ADRIA (D. O.O.) spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednostka zależna została zawiązana aktem notarialnym z dnia 22 grudnia 2023 roku. GRODNO ADRIA D. O.O. została wpisana do głównego rejestru sądowego, prowadzonego przez Sąd Gospodarczy w Rijecie pod numerem HRSR.040463495, w dniu 2 stycznia 2024 roku.
 GRODNO SA jako jedyny założyciel spółki GRODNO ADRIA posiada 1 udział o wartości 2 600,00 EUR, co stanowi 100% kapitału zakładowego.

WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.04.2025 do 30.09.2025 tys. PLN	od 01.04.2024 do 31.03.2025 tys. PLN	od 01.04.2024 do 30.09.2024 tys. PLN	od 01.04.2025 do 30.09.2025 tys. EUR*	od 01.04.2024 do 31.03.2025 tys. EUR*	od 01.04.2024 do 30.09.2024 tys. EUR*
Przychody ze sprzedaży	599 984	1 160 547	607 129	140 762	271 785	141 433
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 283	-17 012	-16 992	2 412	-3 984	-3 958
Zysk przed opodatkowaniem	6 705	-25 473	-21 123	1 573	-5 965	-4 921
Zysk (strata) netto	5 689	-21 827	-17 956	1 335	-5 112	-4 183
EBITDA	15 533	-6 752	-12 033	3 644	-1 581	-2 803
Amortyzacja	5 249	10 261	4 959	1 231	2 403	1 155

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2025 tys. PLN	31.03.2025 tys. PLN	30.09.2024 tys. PLN	30.09.2025 tys. EUR*	30.09.2024 tys. EUR*	31.03.2025 tys. EUR*
Aktywa trwałe	146 302	148 984	155 946	34 269	36 444	35 609
Aktywa obrotowe	345 137	319 412	360 542	80 843	84 257	76 343
Aktywa razem	491 440	468 397	516 489	115 113	120 700	111 952
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 453	2 067	2 587	809	605	494
Zobowiązania	358 629	341 274	385 494	84 004	90 088	81 568
Zobowiązania długoterminowe	18 573	22 139	25 382	4 350	5 932	5 291
Zobowiązania krótkoterminowe	340 056	319 135	360 112	79 653	84 156	76 277
Kapitał własny	132 811	127 123	130 994	31 109	30 613	30 384

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.04.2025 do 30.09.2025 tys. PLN	od 01.04.2024 do 31.03.2025 tys. PLN	od 01.04.2024 do 30.09.2024 tys. PLN	od 01.04.2025 do 30.09.2025 tys. EUR*	od 01.04.2024 do 31.03.2025 tys. EUR*	od 01.04.2024 do 30.09.2024 tys. EUR*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	8 242	30 392	7 965	1 934	7 117	1 855
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-2 744	-7 258	-7 887	-644	-1 700	-1 837
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-4 111	-24 346	-770	-964	-5 702	-179
Przepływy pieniężne netto razem	1 387	-1 212	-692	325	-284	-161
Środki pieniężne na początek okresu	2 067	3 279	3 279	485	768	764
Środki pieniężne na koniec okresu	3 453	2 067	2 587	810	484	603

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.04.2025 do 30.09.2025 tys. PLN	od 01.04.2024 do 31.03.2025 tys. PLN	od 01.04.2024 do 30.09.2024 tys. PLN	od 01.04.2025 do 30.09.2025 tys. EUR*	od 01.04.2024 do 31.03.2025 tys. EUR*	od 01.04.2024 do 30.09.2024 tys. EUR*
Kapitał własny na początek okresu	127 123	148 883	148 883	30 384	34 617	34 617
Kapitał własny na koniec okresu	132 811	127 123	130 994	31 109	30 384	30 613

* Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym przeliczono według kursów ogłoszonych przez NBP dla euro na ostatni dzień okresu sprawozdawczego (kurs na dzień 30.09.2025 wynosił 1 euro – 4,2692 zł; kurs na dzień 31.03.2025 wynosił 1 euro – 4,1839 zł; kurs na dzień 30.09.2024 wynosił 1 euro - 4,2791 zł; kurs na dzień 31.03.2024 wynosił 1 euro - 4,3009 zł). 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 01.04.2025 – 30.09.2025 wynosił 1 euro – 4,2624 zł; kurs średni w okresie 01.04.2024 – 30.09.2024 wynosił 1 euro – 4,2927 zł). Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wcześniej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRODNO SA

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Opis	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
Aktywa trwałe	146 302	148 984	155 946
Wartość firmy	16 379	16 379	16 379
Wartości niematerialne	6 606	7 044	6 965
Rzeczowe aktywa trwałe	103 628	106 893	112 573
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe	857	870	873
Inne długoterminowe aktywa finansowe	12 644	11 089	13 050
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 188	6 709	6 107
Aktywa obrotowe	345 137	319 413	360 542
Zapasy bieżące	131 048	124 865	165 554
Należności z tytułu dostaw i usług	203 086	185 216	187 879
w tym od jednostek powiązanych	2 919	2 723	1 739
Pozostałe należności krótkoterminowe	5 484	5 306	4 401
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 066	1 959	122
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 453	2 067	2 587
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	345 137	319 412	360 542
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Suma aktywów	491 440	468 397	516 489

Opis	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
Kapitał własny	132 811	127 123	130 994
Wyemitowany kapitał podstawowy	1 538	1 538	1 538
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	16 396	16 396	16 396
Zyski zatrzymane	114 877	109 189	113 061
Zyski zatrzymane (strata)	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0
Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej	132 811	127 123	130 994
Udziały niekontrolujące	0	0	0
Zobowiązania	358 629	341 274	385 494
Zobowiązania długoterminowe	18 573	22 139	25 382
Kredyty i pożyczki	12 719	15 883	17 651
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 603	2 425	3 958
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	586	662	662
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 181	2 686	2 562
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	483	483	549
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	340 056	319 135	360 112
Kredyty i pożyczki	56 074	50 511	64 809
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 673	4 531	5 538
Inne zobowiązania finansowe	30 943	35 628	49 996
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	245 115	212 538	214 234
w tym wobec jednostek powiązanych	704	1 168	371
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 429	14 378	24 962
Zobowiązania dotyczące podatku dochodowego, krótkoterminowe	0	0	0
Rezerwy bieżące z tytułu świadczeń pracowniczych	789	1 520	560
Inne rezerwy bieżące	34	29	14
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	340 056	319 135	360 112
Zobowiązania wchodzące w skład grup zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Suma pasywów	491 440	468 397	516 489

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Opis	01.04.2025- 30.09.2025	01.04.2024- 31.03.2025	01.04.2024- 30.09.2024
Przychody ze sprzedaży	599 984	1 160 547	607 129
Amortyzacja	5 249	10 261	4 959
Zużycie materiałów i energii	3 428	8 500	3 842
Usługi obce	26 475	48 730	25 359
Podatki i opłaty	1 036	2 192	1 063
Koszty świadczeń pracowniczych	49 957	113 935	58 674
Pozostałe koszty rodzajowe	3 533	7 283	3 693
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	502 431	968 297	509 826
Pozostałe przychody operacyjne	3 669	3 534	1 744
Pozostałe koszty operacyjne	1 260	21 895	18 449
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 283	-17 012	-16 992
Przychody finansowe	425	966	464
Koszty finansowe	4 004	9 427	4 595
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 705	-25 473	-21 123
Podatek dochodowy	1 016	-3 644	-3 167
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	5 689	-21 827	-17 956
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk (strata) netto	5 689	-21 827	-17 956
Zysk (strata) przypisany do udziałów niedających kontroli	0	0	0
Zysk (strata) przypisany do właścicieli jednostki dominującej	5 689	-21 827	-17 956

Opis	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
Zysk (strata) netto	5 689	-21 827	-17 956
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	0	0	0
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływ środków pieniężnych	0	0	0
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty:	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	0	0	0
Inne całkowite dochody ogółem	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	5 689	-21 827	-17 956
Przypisane do udziałów niedających kontroli	0	0	0
Przypisane do właścicieli jednostki dominującej	5 689	-21 827	-17 956

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	01.04.2025- 30.09.2025	01.04.2024- 31.03.2025	01.04.2024- 30.09.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto	5 689	-21 827	-17 956
Korekty razem	3 725	53 068	26 769
Amortyzacja	5 249	10 261	4 959
Przychody z tytułu odsetek	0	-1	0
Koszty z tytułu odsetek	3 567	9 346	4 599
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2	204	-151
Zmiana stanu rezerw	-726	-92	-1 001
Zmiana stanu zapasów	-6 177	43 510	3 011
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-18 142	-13 416	-15 222
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	18 935	6 900	33 740
Obciążenie podatkiem dochodowym	1 016	-3 644	-3 167
Przepływy pieniężne z działalności	9 414	31 241	8 813
Podatek dochodowy zapłacony	-1 172	-848	-848
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 242	30 392	7 965
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	78	2 576	124
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 267	-8 051	-6 149
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	-1 556	-1 783	-1 862
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 744	-7 258	-7 887
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Kredyty i pożyczki	5 666	1 935	10 899
Dywidendy	0	0	0
Spłata kredytów i pożyczek	-3 267	-10 656	-3 554
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-2 943	-6 279	-3 516
Odsetki	-3 567	-9 346	-4 599
Inne wpływy (wydatki) finansowe	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 111	-24 346	-770
Przepływy pieniężne przed różnicami kursowymi	1 387	-1 212	-692
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Przepływy pieniężne netto razem	1 387	-1 212	-692
Środki pieniężne na początek okresu	2 067	3 279	3 279
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	3 453	2 067	2 587
o ograniczonej możliwości dysponowania	1 682	315	619

4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.04.2025 – 30.09.2025

Opis	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny przypisany właścicielom jednostki dominującej	Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Stan na początek okresu	1 538	16 396	109 189	0	127 123	0	127 123
Zysk (strata) netto	0	0	5 689	0	5 689	0	5 689
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	0	0	5 689	0	5 689	0	5 689
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	0	5 689	0	5 689	0	5 689
Stan na koniec okresu	1 538	16 396	114 877	0	132 811	0	132 811

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.04.2024 – 31.03.2025

Opis	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny przypisany właścicielom jednostki dominującej	Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Stan na początek okresu	1 538	16 396	130 949	0	148 883	0	148 883
Zysk (strata) netto	0	0	-21 827	0	-21 827	0	-21 827
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	0	0	-21 827	0	-21 827	0	-21 827
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmiany	0	0	67	0	67	0	67
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	0	-21 827	0	-21 827	0	-21 827
Stan na koniec okresu	1 538	16 396	109 189	0	127 123	0	127 123

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ZA OKRES 01.04.2024 – 30.09.2024

Opis	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny przypisany właścicielom jednostki dominującej	Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Stan na początek okresu 01.04.2024 po przekształceniu	1 538	16 396	130 949	0	148 883	0	148 883
Zysk (strata) netto	0	0	-17 956	0	-17 956	0	-17 956
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	0	0	-17 956	0	-17 956	0	-17 956
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	0	-17 956	0	-17 956	0	-179 56
Pozostałe	0	0	67	0	67	0	67
Stan na koniec okresu	1 538	16 396	113 061	0	130 994	0	130 994

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1 – Wartości niematerialne

Zmiana wartości niematerialnych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia 2025 roku do 30 września 2025 roku

Opis	Nakłady na prace rozwojowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	5 244	9 141	14 385
Zwiększenia	0	0	68	68
Zakup	0	0	6	6
Nakłady na WN	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	62	62
Zmniejszenia	0	0	62	62
Pozostałe	0	0	62	62
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	5 244	9 147	14 392
Umorzenie na początek okresu	0	3 063	4 278	7 341
Amortyzacja	0	176	269	445
Zmniejszenie	0	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	0	3 239	4 547	7 786
Wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	0	2 181	4 863	7 044
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	2 006	4 600	6 606

Zmiana wartości niematerialnych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia 2024 roku do 31 marca 2025 roku

Opis	Nakłady na prace rozwojowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	4 509	9 170	13 679
Zwiększenia	0	748	6 350	7 097
Zakup	0	74	0	74
Nakłady na WN	0	0	2 463	2 463
Pozostałe	0	674	3 887	4 560
Zmniejszenia	0	4	6 379	6 383
Pozostałe	0	4	6 379	6 383
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	5 252	9 141	14 394
Umorzenie na początek okresu	0	2 785	3 975	6 760
Amortyzacja	0	290	320	610
Zmniejszenie	0	4	16	20
Umorzenie na koniec okresu	0	3 071	4 279	7 350
Wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	0	1 7243	5 195	6 919
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	2 181	4 863	7 044

Zmiana wartości niematerialnych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia 2024 roku do 30 września 2024 roku

Opis	Nakłady na prace rozwojowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	4 509	9 170	13 679
Zwiększenia	0	10	379	389
Zakup	0	10	0	10
Nakłady na WN	0	0	369	369
Pozostałe	0	0	10	10
Zmniejszenia	0	8	123	131
Pozostałe	0	8	123	131
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	4 511	9 426	13 937
Umorzenie na początek okresu	0	2 785	3 975	6 760
Amortyzacja	0	146	75	220
Zmniejszenie	0	8	1	8
Umorzenie na koniec okresu	0	2 923	4 049	6 972
Wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	0	1 724	5 195	6 919
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	1 588	5 377	6 965

Wartość firmy

Opis	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
Wartość brutto na początek okresu	16 379	16 379	16 379
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	16 379	16 379	16 379

W wyniku połączenia, które odbyło się w dniu 25/09/2024 roku przez przeniesienie całego majątku spółek BaRGo i Magma na spółkę Grodno, w Spółce przejmującej powstała wartość firmy, która historycznie wykazywana była tylko w Sprawozdaniu Skonsolidowanym.

Ostatni test na utratę wartości firmy przeprowadzony został na dzień 31.03.2025 roku. Na dzień 30.09.2025 roku Zarząd nie widzi przesłanek utraty wartości firmy.

Nota 2 – Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe

Opis	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
1. Środki trwałe, w tym:	98 875	102 633	105 445
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	19 029	18 835	19 157
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i	53 138	54 498	57 630
c) urządzenia techniczne i maszyny	9 932	10 675	7 930
d) Środki transportu	11 010	12 669	14 685
e) Inne środki trwałe	5 765	5 956	6 043
2. Środki trwałe w budowie	4 753	4 260	7 128
Rzeczowe aktywa trwałe razem	103 628	106 893	112 573

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

Opis	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
1. Własne	88 645	87 894	87 164
2. Używane na podstawie:	10 230	14 739	18 281
a) umowy najmu, dzierżawy	2 464	2 698	2 901
b) umowy leasingu	7 766	12 041	15 380
Środki trwałe bilansowe razem	98 875	102 633	105 445

Nakłady związane z adaptacją nieruchomości wynajmowanych zaprezentowane są jako inwestycje w obce środki trwałe używane na podstawie umowy najmu. Nie stanowią aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kryteriów ujętych w MSSF 16.

GRODNO SA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Za okres od 1 kwietnia 2025 do 30 września 2025

Zmiana rzeczowych aktywów trwałych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia 2025 do 30 września 2025 roku

Opis	Grunty - w tym prawo do użytkowania	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	18 835	75 431	18 937	33 506	11 494	4 260	162 463
Zwiększenia (z tytułu)	194	143	402	258	129	494	1 619
Zakup	194	143	372	1	126	466	1 302
Pozostałe	0	0	30	257	3	28	318
Zmniejszenia (z tytułu)	0	40	75	227	41	0	383
Likwidacji	0	40	72	0	5	0	117
Pozostałe	0	0	3	227	36	0	266
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	19 029	75 534	19 264	33 536	11 582	4 753	163 699
Umorzenie na początek okresu	0	20 933	8 262	20 836	5 538	0	55 570
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 462	1 070	1 690	279	0	4 502
Zwiększenia	0	1 472	1 125	1 889	319	0	4 805
Zmniejszenia	0	9	55	199	40	0	303
Umorzenie na koniec okresu	0	22 396	9 332	22 526	5 817	0	60 071
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	18 835	54 498	10 675	12 669	5 956	4 260	106 893
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	19 029	53 138	9 932	11 010	5 765	4 753	103 628

GRODNO SA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Za okres od 1 kwietnia 2025 do 30 września 2025

Zmiana rzeczowych aktywów trwałych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia 2024 do 31 marca 2025 roku

Opis	Grunty - w tym prawo do użytkowania	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	19 157	77 496	13 092	34 390	10 989	4 005	159 129
Zwiększenia (z tytułu)	0	730	6 015	802	591	681	8 819
Zakup	0	359	4 909	22	524	641	6 454
Pozostałe	0	371	1 106	780	67	40	2 364
Zmniejszenia (z tytułu)	322	2 795	169	1 686	86	426	5 484
Likwidacji	0	121	96	0	82	0	299
Pozostałe	322	2 674	73	1 686	4	426	5 185
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	18 835	75 431	18 937	33 506	11 494	4 260	162 463
Umorzenie na początek okresu	0	18 425	6 378	18 288	4 991	0	48 082
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0	2 508	1 884	2 549	547	0	7 489
Zwiększenia	0	3 018	1 971	4 054	626	0	9 670
Zmniejszenia	0	510	87	1 505	79	0	2 181
Umorzenie na koniec okresu	0	20 933	8 262	20 836	5 538	0	55 570
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	19 157	59 071	6 655	16 102	5 998	4 005	110 988
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	18 835	54 498	10 675	12 669	5 956	4 260	106 893

GRODNO SA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Za okres od 1 kwietnia 2025 do 30 września 2025

Zmiana rzeczowych aktywów trwałych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia 2024 do 30 września 2024 roku

Opis	Grunty - w tym prawo do użytkowania	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	19 157	77 496	13 092	34 390	10 989	4 005	159 129
Zwiększenia (z tytułu)	89	70	2 108	689	353	3 134	6 443
Zakup	0	67	1 413	20	317	3 134	4 951
Pozostałe	89	3	695	669	36	0	1 492
Zmniejszenia (z tytułu)	89	0	53	506	24	11	683
Likwidacji	0	0	5	0	23	0	28
Pozostałe	89	0	49	506	1	11	656
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	19 157	77 566	15 147	34 572	11 318	7 128	164 888
Umorzenie na początek okresu	0	18 425	6 378	18 288	4 991	0	48 082
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 512	840	1 600	284	0	4 236
Zwiększenia	0	1 512	881	2 048	307	0	4 748
Zmniejszenia	0	0	41	448	24	0	513
Umorzenie na koniec okresu	0	19 936	7 217	19 887	5 275	0	52 316
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	19 157	59 071	6 655	16 102	5 998	4 005	110 988
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	19 157	57 630	7 930	14 685	6 043	7 128	112 573

GRODNO SA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 Za okres od 1 kwietnia 2025 do 30 września 2025

Aktywa w leasingu

Spółka jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu. Zgodnie z MSSF 16 Spółka wykazuje umowy leasingu jako aktywa trwałe umarzone w czasie oraz jako zobowiązania finansowe.

Stan na 30.09.2025

Opis	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	1 910	6 626	2 621	11 157
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	622	2 265	504	3 391
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	0	1 288	4 361	2 117	7 766

Stan na 31.03.2025

Opis	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	772	1 910	10 947	2 974	16 603
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	160	479	3 450	473	4 562
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	612	1 431	7 497	2 501	12 041

Stan na 30.09.2024

Opis	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na koniec okresu	772	4 657	12 283	2 974	20 686
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	142	1 608	3 174	382	5 306
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	629	3 049	9 110	2 592	15 380

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

Stan na 30.09.2025

Opis	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	2 673	1 603
Koszty finansowe	202	96
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	2 875	1 699

- W tym leasing w EUR

Opis	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	155	313
Koszty finansowe	19	14
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	174	327

Stan na 31.03.2025

Opis	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	4 531	2 425
Koszty finansowe	338	155
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	4 869	2 580

- W tym leasing w EUR

Opis	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	151	392
Koszty finansowe	23	22
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	174	414

Stan na 30.09.2024

Opis	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	5 538	3 958
Koszty finansowe	534	262
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	6 072	4 219

- W tym leasing w EUR

Opis	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	25	85
Koszty finansowe	5	6
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	30	91

Nakłady inwestycyjne poniesione

Opis	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
Wartości niematerialne i prawne	6	3 210	379
Licencje	0	748	10
Inne	6	2 462	369
Środki trwałe	795	7 452	2 486
Grunty, budynki i budowle	337	359	67
Maszyny i urządzenia	348	5 766	1 413
Środki transportu	1	802	689
Inne środki trwałe	109	546	317
Środki trwałe w budowie	466	641	3 134
Zaliczki na środki trwałe	0	0	149
Razem	1 267	11 324	6 148

Leasing- najem

Spółka na dzień bilansowy posiada 62 aktywne umowy najmu powierzchni handlowo-magazynowej.

Umowy te posiadają okres wypowiedzenia od 1 do 6 miesięcy. Ze względu na krótki okres leasingu oraz brak opcji kupna tych obiektów umowy te klasyfikowane są jako leasing krótkoterminowy.

Spółka korzystając ze zwolnienia przewidzianego w MSSF 16 dla leasingu krótkoterminowego prezentuje wydatki związane z tymi umowami jako usługi obce. Wartość czynszu wraz z kosztami eksploatacji na dzień 30.09.2025 wynosi 5 208 tys. PLN. W I półroczu 2024 wyniosła 5 650 tys. PLN. Poniżej zestawiono wykaz umów najmu w przekroju poszczególnych lokalizacji (w poszczególnych województwach). Ze względu na tajemnicę handlową nie ujawniono wysokości czynszów, a jedynie główne warunki dotyczące okresów zawarcia umów i okresu ich wypowiedzenia.

W okresie od 01.04.2025 do 30.09.2025 zrezygnowano z 1 lokalizacji.

GRODNO SA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Za okres od 1 kwietnia 2025 do 30 września 2025

Opis	Okres wypowiedzenia 1 miesiąc	Okres wypowiedzenia 2 miesiące	Okres wypowiedzenia 3 miesiące	Okres wypowiedzenia 4 miesiące	Okres wypowiedzenia 5 miesięcy	Okres wypowiedzenia 6 miesięcy	Ilość umów razem
Dolnośląskie	0	0	3	0	0	0	3
Kujawsko-Pomorskie	0	0	4	0	0	0	4
Lubelskie	0	0	2	0	0	0	2
Lubuskie	0	0	2	0	0	0	2
Łódzkie	0	1	1	0	0	0	2
Małopolskie	0	0	0	0	1	0	1
Mazowieckie	1	0	22	0	1	2	26
Podkarpackie	1	0	1	0	0	0	2
Podlaskie	0	0	2	0	0	0	2
Pomorskie	0	0	2	0	0	1	3
Śląskie	0	0	3	0	0	0	3
Świętokrzyskie	0	0	2	0	0	0	2
Warmińsko-Mazurskie	0	0	2	0	0	0	2
Wielkopolskie	0	0	5	0	0	0	5
Zachodniopomorskie	0	0	2	0	0	1	3
Razem	2	1	53	0	2	4	62

Nota 3 – Zapasy

Opis	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
Materiały	66	14	34
Towary	130 981	124 851	165 519
Zapasy razem	131 048	124 865	165 554

Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Opis	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
Stan na początek okresu	15 339	1 874	1 874
Zwiększenia	0	13 465	16 122
Zmniejszenia	2 606	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0
Stan na koniec okresu	12 733	15 339	17 996

Na dzień bilansowy Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny. Wartość odpisu na zapas wynosi 12,7 mln PLN z czego najwyższy udział w odpisie stanowią pompy ciepła. Odpis na pompy ciepła na dzień 30.09.2025 roku wynosi 11,5 mln PLN.

Nota 4 - Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe

Opis	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
Należności z tytułu dostaw i usług	203 086	187 081	187 879
W tym od jednostek powiązanych	2 919	2 723	1 739
Pozostałe należności krótkoterminowe	5 484	3 441	4 401
Z tytułu podatków dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	3 737	2 368	2 408
Inne	635	-838	868
Rozliczenia międzyokresowe	1 113	1 911	1 124
Należności krótkoterminowe netto razem	208 570	190 522	192 280
Odpisy aktualizujące wartość należności	8 559	7 888	7 463
Należności krótkoterminowe brutto razem	217 129	198 410	199 743

Nota 5 – Środki pieniężne

Struktura inwestycji krótkoterminowych

Opis	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 712	1 456	1 901
- w tym środki pieniężne podlegające ograniczeniom	1 682	315	619
2. Inne środki pieniężne	741	611	686
3. Inne aktywa pieniężne	9	9	9
Środki pieniężne razem	3 463	2 076	2 587

GRODNO SA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 Za okres od 1 kwietnia 2025 do 30 września 2025

Zadłużenie netto

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

30.09.2025

Opis	Stan na początek okresu	Przepływy środków pieniężnych	Nabycie środków pieniężnych	Naliczenie odsetek*	Różnice kursowe z przeliczenia	Stan na koniec okresu
Krótkoterminowe kredyty bankowe	6 093	-3 047	3 047	0	0	6 093
Długoterminowe kredyty bankowe	14 604	-3 047	0	0	0	11 557
Inne pożyczki	1 725	-220	0	0	0	1 505
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 955	-2 983	304	0	0	4 276
Zobowiązania z tytułu faktoringu	35 628	-60 898	56 213	0	0	30 943
Zobowiązania z tytułu odsetek	0	0	0	0	0	0
Aktywa zabezpieczające	0	0	0	0	0	0
Razem	65 005	-70 194	59 564	0	0	54 375
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (poza liniami kredytowymi)	-2 067	-1 387	0	0	0	-3 453
Linie kredytowe	43 972	5 666	0	0	0	49 638
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41 905	4 279	0	0	0	46 184
Razem	106 910	-65 915	59 564	0	0	100 560

31.03.2025

Opis	Stan na początek okresu	Przepływy środków pieniężnych	Nabycie środków pieniężnych	Naliczenie odsetek*	Różnice kursowe z przeliczenia	Stan na koniec okresu
Krótkoterminowe kredyty bankowe	6 601	-6 601	6 093	0	0	6 093
Długoterminowe kredyty bankowe	20 697	-6 093	0	0	0	14 604
Inne pożyczki	0	0	1 394	0	0	1 394
Zobowiązania z tytułu leasingu	11 586	-6 279	1 648	0	0	6 955
Zobowiązania z tytułu faktoringu	36 950	-149 762	148 440	0	0	35 628
Zobowiązania z tytułu odsetek	0	0	0	0	0	0
Aktywa zabezpieczające	0	0	0	0	0	0
Razem	75 834	-168 735	157 575	0	0	64 674
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (poza liniami kredytowymi)	-3 279	1 212	0	0	0	-2 067
Linie kredytowe	47 818	-3 846	0	0	0	43 972
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 539	-2 634	0	0	0	41 905
Razem	120 373	-171 369	157 575	0	0	106 579

GRODNO SA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 Za okres od 1 kwietnia 2025 do 30 września 2025

30.09.2024

Opis	Stan na początek okresu	Przepływy środków pieniężnych	Nabycie środków pieniężnych	Naliczenie odsetek*	Różnice kursowe z przeliczenia	Stan na koniec okresu
Krótkoterminowe kredyty bankowe	6 601	-508	0	0	0	6 093
Długoterminowe kredyty bankowe	20 697	-3 047	0	0	0	17 651
Inne pożyczki długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	11 586	-3 516	1 425	0	0	9 496
Zobowiązania z tytułu faktoringu	36 950	0	13 046	0	0	49 996
Zobowiązania z tytułu odsetek	0	0	0	0	0	0
Aktywa zabezpieczające	0	0	0	0	0	0
Razem	75 834	-7 071	14 472	0	0	83 236
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (poza liniami kredytowymi)	-3 279	692	0	0	0	-2 587
Linie kredytowe	47 989	0	10 727	0	0	58 716
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 710	692	10 727	0	0	56 129
Razem	120 544	-6 378	25 199	0	0	139 365

Nota 6 - Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień 30 września 2025 roku

Seria/ Emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	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	-	10 000 000	1 000	kapitał powstał w drodze przekształcenia spółki z o.o. w spółkę akcyjną	2009-11-20	2009-11-20
Seria B	na okaziciela	-	-	2 300 000	230	Gotówka	2011-04-27	2011-04-27
Seria C	na okaziciela	-	-	1 881 861	188	Gotówka	2015-12-31	2015-12-31
Seria D	na okaziciela	-	-	1 200 000	120	Gotówka	2015-05-29	2015-05-29
				15 381 861	1 538			

Kapitał zakładowy na dzień 31 marca 2025 roku

Seria/ Emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	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	-	10 000 000	1 000	kapitał powstał w drodze przekształcenia spółki z o.o. w spółkę akcyjną	2009-11-20	2009-11-20
Seria B	na okaziciela	-	-	2 300 000	230	Gotówka	2011-04-27	2011-04-27
Seria C	na okaziciela	-	-	1 881 861	188	Gotówka	2015-12-31	2015-12-31
Seria D	na okaziciela	-	-	1 200 000	120	Gotówka	2015-05-29	2015-05-29
				15 381 861	1 538			

Kapitał zakładowy na dzień 30 września 2024 roku

Seria/ Emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	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	-	10 000 000	1 000	kapitał powstał w drodze przekształcenia spółki z o.o. w spółkę akcyjną	2009-11-20	2009-11-20
Seria B	na okaziciela	-	-	2 300 000	230	Gotówka	2011-04-27	2011-04-27
Seria C	na okaziciela	-	-	1 881 861	188	Gotówka	2015-12-31	2015-12-31
Seria D	na okaziciela	-	-	1 200 000	120	Gotówka	2015-05-29	2015-05-29
				15 381 861	1 538			

Nota 7- Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2025 roku

Kredyty inwestycyjne

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy (w tys. zł.)	Walu ta	Kwota kredytu pozostała do spłaty - długoterminowa	Kwota kredytu pozostała do spłaty - krótkoterminowa	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	15 100	PLN	8 728	1 662	WIBOR 1M + marża banku	2031-12-31	Hipoteka + weksel in blanco + cesja ubezpieczenia nieruchomości
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	3 900	PLN	1 808	344	WIBOR 1M + marża banku	2031-12-31	Hipoteka + weksel in blanco + cesja ubezpieczenia nieruchomości
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	3 400	PLN	208	833	WIBOR 1M + marża banku	2026-12-31	Hipoteka + weksel in blanco + cesja ubezpieczenia nieruchomości
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	13 300	PLN	813	3 254	WIBOR 1+ marża banku	2026-12-31	Hipoteka + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy + cesja ubezpieczenia nieruchomości
PKO Leasing SA	Warszawa, ul. Świętokrzyska 36	1 935	PLN	1 162	343	WIBOR 1+ marża banku	2028-09-01	Weksel in blanco + cesja ubezpieczenia + zastaw rejestrowy
		37 635		12 719	6 436			

Kredyty obrotowe w rachunku bieżącym

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy (w tys. zł.)	Wal uta	Kwota kredytu pozostała do spłaty - długoterminowa	Kwota kredytu pozostała do spłaty - krótkoterminowa	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	60 000	PLN	0	49 638	WIBOR 1M + marża banku	2025-12-14	Weksel in blanco + zastaw na zbiorze rzeczy + cesja ubezpieczenia nieruchomości
		60 000		0	49 638			

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2025 roku

Kredyty inwestycyjne

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy (w tys. PLN)	Waluta	Kwota kredytu pozostała do spłaty - długoterminowa	Kwota kredytu pozostała do spłaty - krótkoterminowa	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	15 100	PLN	9 559	1 662	WIBOR 1M + marża banku	31.12.2031	Hipoteka + weksel in blanco + cesja ubezpieczenia nieruchomości
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	3 900	PLN	1 980	344	WIBOR 1M + marża banku	31.12.2031	Hipoteka + weksel in blanco + cesja ubezpieczenia nieruchomości
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	3 400	PLN	624	833	WIBOR 1M + marża banku	31.12.2026	Hipoteka + weksel in blanco + cesja ubezpieczenia nieruchomości
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	13 300	PLN	2 440	3 254	WIBOR 1+ marża banku	31.12.2026	Hipoteka + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy + cesja ubezpieczenia nieruchomości
PKO Leasing SA	Warszawa, ul. Świętokrzyska 36	1 935	PLN	1 279	446	WIBOR 1+ marża banku	01.09.2028	Weksel in blanco + cesja ubezpieczenia + zastaw rejestrowy
		37 635		15 882	6 539			

Kredyty obrotowe w rachunku bieżącym

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy (w tys. PLN)	Waluta	Kwota kredytu pozostała do spłaty - długoterminowa	Kwota kredytu pozostała do spłaty - krótkoterminowa	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	60 000	PLN	0	43 972	WIBOR 1M + marża banku	14.12.2025	Weksel in blanco + zastaw na zbiorze rzeczy + cesja ubezpieczenia nieruchomości
		60 000		0	43 972			

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2024 roku

Kredyty inwestycyjne

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy (w tys. zł.)	Waluta	Kwota kredytu pozostała do spłaty - długoterminowa	Kwota kredytu pozostała do spłaty - krótkoterminowa	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	15 100	PLN	10 390	1 662	WIBOR 1M + marża banku	2031-12-31	Hipoteka + weksel in blanco + cesja ubezpieczenia nieruchomości
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	3 900	PLN	2 153	344	WIBOR 1M + marża banku	2031-12-31	Hipoteka + weksel in blanco + cesja ubezpieczenia nieruchomości
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	3 400	PLN	1 041	833	WIBOR 1M + marża banku	2026-12-31	Hipoteka + weksel in blanco + cesja ubezpieczenia nieruchomości
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	13 300	PLN	4 067	3 254	WIBOR 1M+ marża banku	2026-12-31	Hipoteka + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy + cesja ubezpieczenia nieruchomości
		35 700		17 651	6 093			

Kredyty obrotowe w rachunku bieżącym

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy (w tys. zł.)	Waluta	Kwota kredytu pozostała do spłaty - długoterminowa	Kwota kredytu pozostała do spłaty - krótkoterminowa	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	60 000	PLN	0	58 716	WIBOR 1M + marża banku	2025-12-14	Weksel in blanco + zastaw na zbiorze rzeczy + cesja ubezpieczenia nieruchomości
		60 000		0	58 716			

Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym przedłużany jest aneksem na kolejny okres przed upływem terminu zapadalności. Spółka reguluje terminowo swoje zobowiązania finansowe w związku z czym Zarząd nie widzi zagrożenia ryzykiem nieodnowienia kredytu obrotowego.

W prezentowanym okresie żadna z umów kredytowych nie została wypowiedziana.

Na dzień 30.09.2025 zostały naruszone kowenanty finansowe zawarte przez Spółkę w umowach kredytowych / faktoringowych. Zarząd Spółki na bieżąco prowadzi rozmowy z instytucjami finansującymi w zakresie poziomu wskaźników zawartych w umowach. Spółka Grodno uzyskała czasową zgodę głównego Banku finansującego - PKO BP S.A. - na przekroczenie zalecanych poziomów kowenantów w zawartych umowach kredytowych. Z drugą instytucją finansującą (Credit Agricole Bank Polska S.A.), w której Spółka ma udostępnioną część finansowania w postaci faktoringu odwrotnego, Zarząd jest w trakcie rozmów. Niemniej jednak Zarząd nie identyfikuje znaczącego ryzyka dla Spółki związanego z tymi rozmowami.

Jednostka prezentuje zobowiązania według umownych okresów spłaty. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego jednostka zakłada, iż opisane powyżej naruszenie kowenantów nie wpłynie na zmianę umownych terminów spłat zobowiązań kredytowych.

GRODNO SA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 Za okres od 1 kwietnia 2025 do 30 września 2025

Spółka posiada weksle jako zabezpieczenie określonych umów handlowych, kredytowych. W przypadku zaistnienia określonych warunków (np. niewywiązania się z umowy, opóźnień w spłacie), weksle mogą zostać przedstawione do zapłaty.

Zobowiązania warunkowe

30.09.2025

Rodzaj zobowiązania warunkowego	Zobowiązanie na rzecz	Tytuł zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia (w tys. zł)
zabezpieczenia na majątku	PKO BP SA	hipoteka na nieruchomości	33 600
zabezpieczenie na majątku	Credit Agricole Bank Polska SA	hipoteka na nieruchomości	20 000
zabezpieczenia na majątku	PKO BP SA	zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy	161 387
zabezpieczenia na majątku	PKO BP SA	zastaw rejestrowy na udziałach w jednostkach zależnych: INEGRO Sp. o.o.	19 950
zabezpieczenia na majątku	PKO Leasing SA	zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy	2 903
podpisane weksle in blanco	Signify Poland Sp. z o.o.; Schneider Electric Polska Sp. z o.o.; Legrand Polska Sp. z o.o.; Glamox Sp. z o.o.; Kanlux SA; ROBERT BOSCH Sp. z o.o.; Nowodvorski Lighting Sp. z o.o.	zabezpieczenia zobowiązań handlowych	19 507
podpisane weksle in blanco	Europejski Fundusz Leasingowy SA; Millennium Leasing Sp. z o.o.; PKO Leasing SA; Dell Bank International d.a.c.	zabezpieczenia zobowiązań finansowych z tytułu zawartych umów leasingowych	4 574
Zobowiązania warunkowe razem			261 921

31.03.2025

Rodzaj zobowiązania warunkowego	Zobowiązanie na rzecz	Tytuł zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia (w tys. zł)
zabezpieczenia na majątku	PKO BP SA	hipoteka na nieruchomości	33 600
zabezpieczenie na majątku	Credit Agricole Bank Polska SA	hipoteka na nieruchomości	20 000
zabezpieczenia na majątku	PKO BP SA	zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy	161 387
zabezpieczenia na majątku	PKO BP SA	zastaw rejestrowy na udziałach w jednostkach zależnych: INEGRO Sp. o.o.	19 950
zabezpieczenia na majątku	PKO Leasing SA	zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy	2 903
podpisane weksle in blanco	Signify Poland Sp. z o.o.; Schneider Electric Polska Sp. z o.o.; Legrand Polska Sp. z o.o.; Glamox Sp. z o.o.; Kanlux SA; ROBERT BOSCH Sp. z o.o.; Nowodvorski Lighting Sp. z o.o.	zabezpieczenia zobowiązań handlowych	15 516
podpisane weksle in blanco	Europejski Fundusz Leasingowy SA; Millennium Leasing Sp. z o.o.; PKO Leasing SA; Dell Bank International d.a.c.	zabezpieczenia zobowiązań finansowych z tytułu zawartych umów leasingowych	7 449
Zobowiązania warunkowe razem			260 804

30.09.2024

Rodzaj zobowiązania warunkowego	Zobowiązanie na rzecz	Tytuł zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia (w tys. zł)
zabezpieczenia na majątku	PKO BP SA	hipoteka na nieruchomości	33 600
zabezpieczenia na majątku	PKO BP SA	zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy	193 850
zabezpieczenia na majątku	PKO BP SA	zastaw rejestrowy na udziałach w jednostkach zależnych: BARGO Sp. z o.o., INEGRO Sp. z o.o. i MAGMA Sp. z o.o.*	19 950
podpisane weksle in blanco	Europejski Fundusz Leasingowy SA; Millennium Leasing Sp. z o.o.; PKO Leasing SA; Dell Bank International d.a.c.	zabezpieczenia zobowiązań finansowych z tytułu zawartych umów leasingowych	10 292
podpisane weksle in blanco	Signify Poland Sp. z o.o.; Schneider Electric Polska Sp. z o.o.; Legrand Polska Sp. z o.o.; Es-System Sp. z o.o.; Kanlux SA; ROBERT BOSCH Sp. z o.o.	zabezpieczenia zobowiązań handlowych	19 730
Zobowiązania warunkowe razem			277 422

Nota 8 - Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe

Opis	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	245 115	212 538	214 234
W tym wobec jednostek powiązanych	704	1 168	371
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 429	14 378	24 962
Zaliczki otrzymane na dostawy	2 747	8 942	3 257
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń bez podatku dochodowego	14 539	16 523	17 041
Z tytułu wynagrodzeń	4 270	4 385	4 650
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	0	0	0
Dotacje	0	0	0
Inne	26	13	14
Zobowiązania krótkoterminowe razem	249 543	226 916	239 196

Nota 9 – Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa (rodzaje działalności)

Opis	01.04.2025-30.09.2025	01.04.2024-31.03.2025	01.04.2024-30.09.2024
1. Przychody ze sprzedaży usług	5 567	10 666	4 400
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	594 417	1 149 881	602 729
Przychody ze sprzedaży	599 984	1 160 547	607 129
W tym od jednostek powiązanych	402	1 722	567

Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna

Opis	01.04.2025-30.09.2025	01.04.2024-31.03.2025	01.04.2024-30.09.2024
Kraj	594 684	1 150 365	600 653
Sprzedaż poza kraj	5 300	10 182	6 476
Sprzedaż UE	5 300	10 182	6 465
Sprzedaż eksportowa pozostała	0	0	11
Razem przychody ze sprzedaży	599 984	1 160 547	607 129

GRODNO SA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 Za okres od 1 kwietnia 2025 do 30 września 2025

Przychody ze sprzedaży wg kategorii klientów

Opis	01.04.2025- 30.09.2025	01.04.2024- 31.03.2025	01.04.2024- 30.09.2024
Wykonawcy	350 045	697 135	372 204
Dystrybucja	145 949	286 582	152 743
Przemysł	68 644	100 519	46 760
Utrzymanie ruchu	23 544	51 045	21 729
Indywidualni	11 400	23 544	13 125
Podmioty Powiązane	402	1 722	567
Razem przychody ze sprzedaży	599 984	1 160 547	607 129

Nota 10 – Koszty działalności operacyjnej i koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług

Opis	01.04.2025- 30.09.2025	01.04.2024- 31.03.2025	01.04.2024- 30.09.2024
Amortyzacja	5 249	10 261	4 959
Zużycie materiałów i energii	3 428	8 500	3 842
Usługi obce	26 475	48 730	25 359
Podatki i opłaty	1 036	2 192	1 063
Koszty świadczeń pracowniczych	49 957	113 935	58 674
Pozostałe koszty rodzajowe	3 533	7 283	3 693
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	502 431	968 297	509 826
Koszty działalności operacyjnej razem	592 110	1 159 196	607 416
- w tym koszty ogólnego zarządu	33 577	82 738	45 292

Nota 11 – Pozostałe przychody operacyjne

Opis	01.04.2025- 30.09.2025	01.04.2024- 31.03.2025	01.04.2024- 30.09.2024
Sprzedaż środków trwałych	50	0	124
Odszkodowania z ubezpieczenia	250	724	272
Dotacje, darowizny pieniężne	94	80	70
Przychody zw. z dochodzeniem należności	3	42	20
Nadwyżki z inwentaryzacji	0	286	0
Przychody - refaktury inne	84	215	86
Spisane rozrachunki	4	24	7
Aktualizacja aktywów niefinansowych	2 606	0	0
Rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	0	1 137	997
Przychody – refaktury dla powiązanych	72	212	72
Inne	506	814	96
Pozostałe przychody operacyjne	3 669	3 534	1 744

Nota 12 – Pozostałe koszty operacyjne

Opis	01.04.2025- 30.09.2025	01.04.2024- 31.03.2025	01.04.2024- 30.09.2024
Koszt własny sprzedaży środków trwałych	0	143	60
Koszty napraw pokrytych ubezpieczeniem	196	557	183
Koszt własny złomowanych towarów	36	1 380	21
Dotacje, darowizny pieniężne, rzeczowe udzielone	68	313	88
Spisane salda rozrachunków	5	157	6
niedobory z inwentaryzacji	0	740	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	671	14 677	16 909
Koszt materiałów i usług - refaktury inne	154	407	147
Inne	131	3 521	1 035
Pozostałe koszty operacyjne	1 260	21 895	18 449

Nota 13 - Zysk na jedną akcję

Opis	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
Zysk (strata) netto	5 689	-21 827	-17 956
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	15 382	15 382	15 382
Średnia ważona liczba akcji zwykłych po doprowadzeniu do porównywalności	15 382	15 382	15 382
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,37	-1,42	-1,17
Zysk (strata) netto	5 689	-21 827	-17 956
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	15 382	15 382	15 382
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,37	-1,42	-1,17

Nota 14 - Należności i zobowiązania warunkowe

Należności warunkowe od jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym w związku z zawartą w dniu 15 grudnia 2022 roku umową kredytową Spółka dokonała poręczenia kredytu inwestycyjnego udzielonego przez PKO BP SA na rzecz INEGRO Sp. z o.o. łączna maksymalna kwota poręczenia wynosi 2 799 tys. PLN.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym wystąpiły zobowiązania warunkowe wobec Wojewódzkiego Urzędu Pracy, w kwocie 296 tys. PLN, na które nie została utworzona rezerwa.

Nota 15 - 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 i ich ekwiwalentami.

W latach objętych sprawozdaniem finansowym oraz danymi porównywalnymi Spółka posiada umowy o kredyt obrotowy i inwestycyjny oparty na zmiennej stopie WIBOR plus marża banku. Kredyty zostały zaciągnięte w PLN, na finansowanie działalności bieżącej i inwestycyjnej.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka posiada zobowiązania leasingowe oraz faktoringowe oprocentowane w stosunku rocznym według zmiennej stopy procentowej.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Spółka 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 30.09.2025	Kapitał własny	Wynik finansowy
Wzrost o 1,0%	-1 040	-1 040

Ryzyko stóp procentowych - analiza wrażliwości na dzień 31.03.2025	Kapitał własny	Wynik finansowy
Wzrost o 1,0%	-1 090	-1 090

Ryzyko stóp procentowych - analiza wrażliwości na dzień 30.09.2024	Kapitał własny	Wynik finansowy
Wzrost o 1,0%	-1 419	-1 419

Obciążenie ryzykiem kredytowym

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane z podziałem na należności niespłacone w okresie

30.09.2025

Opis	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto)	22 237	5 416	944	2 175	9 581	40 354
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0	0	841	1 752	5 967	8 559
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem	22 237	5 416	103	424	3 615	31 795

31.03.2025

Opis	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto)	15 815	4 701	1 064	1 147	9 238	31 965
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0	0	906	898	6 084	7 888
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem	15 815	4 701	158	249	3 154	24 077

30.09.2024

Opis	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto)	20 061	3 867	361	939	8 898	34 127
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0	0	361	931	6 172	7 463
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem	20 061	3 867	0	8	2 727	26 664

Spółka ubezpiecza należności, jak również dochodzi należności przeterminowanych poprzez własny dział windykacji. Wszystkie należności sporne Spółki na dzień bilansowy przeterminowane powyżej 90 dni zostały objęte odpisami aktualizującymi. Odpisy na należności tworzone są statystycznie na podstawie historycznych doświadczeń, co do realnej nieściągalności długów, jak również indywidualnej oceny ryzyka dla poszczególnych kontrahentów z uwzględnieniem przypisanych do nich limitów ubezpieczenia należności.

Na dzień bilansowy odpis na należności został pomniejszony o zabezpieczenia na nieruchomościach.

Obciążenie ryzykiem walutowym

Działalność realizowana przez Spółkę polega m.in. na dystrybuowaniu urządzeń i sprzętu elektrotechnicznego, głównie na rynku polskim. Część oferowanego asortymentu wytwarzana jest przez zagranicznych producentów, którzy rozliczają się ze swoimi odbiorcami w walutach obcych (głównie USD i euro). W związku z powyższym zakupy walutowe mogą mieć znaczący wpływ na cenę zamawianych towarów i w efekcie wpływać na realizowane marże. Deprecjacja złotego względem USD lub euro może negatywnie wpłynąć na prezentowane jednostkowe sprawozdania finansowe Spółki. Spółka nie stosuje pochodnych instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym.

Obciążenie ryzykiem związanym z płynnością

W celu utrzymania bezpiecznego poziomu płynności, Spółka na bieżąco analizuje strukturę oraz terminy zapadalności zobowiązań, wskaźniki płynności i zadłużenia. W oparciu o przeprowadzone analizy, podejmowane są odpowiednie działania, mające na celu zabezpieczenia dostępności środków, w oparciu o posiadane własne zasoby finansowe lub z wykorzystaniem zewnętrznych źródeł finansowania w tym m.in. kredytów bankowych, faktoringu, leasingu.

Spółka nie identyfikuje znaczącego ryzyka koncentracji z uwagi na rozproszenie w zakresie dostawców i odbiorców oraz zaadresowanie ryzyka płynności wobec niespełnienia konwentów.

Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Opis	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
1. Powyżej 1 roku do 3 lat	12 051	14 613	16 853
2. Powyżej 3 do 5 lat	4 014	4 014	4 014
3. Powyżej 5 lat	2 508	3 512	4 515
Zobowiązania długoterminowe razem	18 573	22 139	25 382

Nota 16 - Koszt zapasów przeznaczonych na wytworzenie środków trwałych i środków trwałych w budowie

Opis	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
Środki trwałe	33	229	79
Grunty, budynki i budowle	0	14	3
Maszyny i urządzenia	30	171	60
Inne środki trwałe	3	44	16
Środki trwałe w budowie	28	40	0
Razem	60	269	79

III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 KWIETNIA 2025 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU

1. FORMAT ORAZ ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe GRODNO SA 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 nią dotychczasowej działalności.

PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Sprawozdanie finansowe składa się z:

- jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, jednostkowego sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych, not objaśniających;
- informacji dodatkowych.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. 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 2.3 ujęto jednolity opis zasad rachunkowości.

2.2. ZMIANY STANDARDÓW I INTERPRETACJI

ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI OBOWIĄZUJĄCE I ZASTOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ PO RAZ PIERWSZY W NINIEJSZYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają po raz pierwszy zastosowanie w 2024 roku i nie mają znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki:

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązanie z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2023 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później);
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2023 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później);
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: Zobowiązania długoterminowe z kowenantami, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2023 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później);
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”: Umowy finansowania dostawców, zatwierdzone w UE w dniu 15 maja 2024 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później);

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane a nie zostały przyjęte do realizacji

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji:

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”: Brak wymienialności walut, zatwierdzone w UE w dniu 12 listopada 2024 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później).
- Poprawki do klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (zmiany do MSSF 9 i MSSF 7) (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później);
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie w sprawozdaniach finansowych” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później);
- MSSF 19 „Spółki zależne bez publicznej odpowiedzialności: ujawnianie informacji” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później);
- Coroczne poprawki do standardów MSSF (vol. 11, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później), obejmujące zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe; ujawnianie informacji”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe; ujawnianie informacji”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”: metoda kosztowa;
- Umowy odnoszące się do energii elektrycznej zależnej od sił natury (zmiany do MSSF 9 i MSSF 7) (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później).

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów. W ocenie Spółki powyższe standardy oraz zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

2.3 SZCZEGÓŁOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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 jednostkowym 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 jego 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.

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 jednostkowym 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.

Wartość firmy

Wartość firmy powstaje jako wynik połączenia, bądź nabycia jednostek gospodarczych. Jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy na dzień przejęcia i wycenia w kwocie nadwyżki wartości sumy:

- przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z MSSF 3, który wymaga wyceny według wartości godziwej na dzień przejęcia;
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z MSSF 3 oraz
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej;

nad kwotą netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek”.

Jeżeli suma przekazanej zapłaty, rozpoznanych udziałów niekontrolujących i poprzednio posiadanego udziału wycenianego w wartości godziwej jest mniejsza niż wartość godziwa aktywów netto przejmowanej jednostki zależnej, w przypadku okazynego nabycia, różnica jest ujmowana bezpośrednio w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy nie nastąpiły przesłanki utraty wartości pozycji wartości niematerialnych w tym wartości firmy zgodnie z MSR 36. W tym celu porównuje się wartość bilansową składnika wartości niematerialnych z jego wartością odzyskiwalną. MSR 36 definiuje wartość odzyskiwalną jako wartość godziwą pomniejszoną o koszty doprowadzenia do sprzedaży lub wartości użytkowej składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Gdy wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej, to nastąpiła utrata wartości tego składnika aktywów. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które Spółka 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 usługi związane z wytworzeniem środków trwałych. 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 (stawka amortyzacji 2,5% 4,5%) |
| • 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. 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.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

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 jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wydatki ponoszone na bieżącą konserwację i naprawy środków trwałych ujmowane są jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione. Dotyczy to w szczególności kosztów związanych z utrzymaniem sprawności technicznej, przeglądami okresowymi, wymianą części eksploatacyjnych oraz innymi działaniami niepowodującymi zwiększenia wartości użytkowej środka trwałego.

ZAPASY

Spółka na koniec roku obrotowego dokonuje odpisu aktualizującego zapasy zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny. Zapas wyceniany jest w niższej z dwóch wartości: kosztu nabycia lub wytworzenia oraz możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Spółka dokonuje odpisu aktualizującego, gdy przewidywana możliwa do realizacji cena spadła poniżej kosztu lub zapasy zalegają i nie ma pewności co do ich sprzedaży – w tym przypadku Spółka opiera kalkulację na wiekowaniu zapasów. Odpisy mogą być odwracane, jeśli przyczyny ich dokonania przestaną istnieć. Wycena zapasów nie obejmuje kosztów magazynowania i kosztów ogólnych administracyjnych.

Spółka otrzymuje od dostawców rabaty oraz upusty uzależnione m.in. od wielkości zakupów nazywane bonusami.

Na koniec każdego kwartału, w którym Spółka otrzymała ww. kwoty, zarachowała je w celu zachowania współmierności kosztów z przychodami.

Bonusy z tytułu zrealizowanych umownych wartości zakupów wykazane są jako korekta wartości sprzedanych towarów i korekta wartości zapasów towarów handlowych.

KOMPONENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienialne na gotówkę, dla których ryzyko zamiany wartości jest nieznaczne, a także środki pieniężne w drodze.

Środki pieniężne podlegające ograniczeniom, takie jak depozyty zabezpieczające, środki zastrzeżone umowami kredytowymi lub środki przeznaczone na określone cele. W przypadku istotnych ograniczeń, jednostka ujawnia charakter i wartość tych środków oraz okres obowiązywania ograniczeń.

INSTRUMENTY FINANSOWE

Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka 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. Spółka dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Spółce 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.

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 jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej:

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

Na dzień nabycia Spółka wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Spółka 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, z 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 Spółka 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.

GWARANCJE FINANSOWE

Zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe” umowy, których celem jest rekompensowanie innym podmiotom strat powstałych na skutek niedokonania płatności przez dłużników są rozpoznawane jako umowy gwarancji finansowej; zalicza się do nich m.in. umowy: poręczeń, gwarancji, akredytyw.

Umowy gwarancji finansowej są na moment początkowy ujmowane w wartości godziwej jako zobowiązania finansowe zgodnie z MSSF 9.

UTRATA WARTOŚCI

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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 odzyskiwaną. 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 Grodno SA ośrodkiem odpowiedzialności jest Spółka, z kolei ośrodkiem odpowiedzialności na najniższym poziomie są wybrane aktywa w Spółce.

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. Spółka dokonuje indywidualnej oceny ryzyka nieściągalności poszczególnych pozycji należności i na tej podstawie ustala wartość koniecznego odpisu dla należności. Zgodnie z MSSF 9 z uwagi na ubezpieczenie należności Spółka nie szacuje odpisu w oparciu o straty kredytowe.

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

LEASING

Zgodnie z MSSF 16 leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z faktu bycia właścicielem na leasingobiorcę.

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

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

Zgodnie z definicją z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Spółka określa okres leasingu jako nieodwołalny okres, przez który leasingobiorca ma prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów, wraz z:

- okresami, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa,
- okresami, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tego prawa.

Określając okres leasingu i szacując długość nieodwołalnego okresu leasingu, Spółka stosuje definicję umowy i określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny, gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca ma prawo wypowiedzenia leasingu bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony, czego konsekwencją jest najwyżej nieznaczna kara. Pojęcie kary obejmuje wszelkiego rodzaju „niekorzyści” o charakterze ekonomicznym, tworzące bariery wyjścia z umowy.

Jeżeli tylko leasingobiorca ma prawo wypowiedzenia leasingu, prawo to uznaje się za opcję wypowiedzenia leasingu przysługującą leasingobiorcy, którą jednostka uwzględnia przy określaniu okresu leasingu. Jeżeli tylko leasingodawca ma prawo wypowiedzenia leasingu, nieodwołalny okres leasingu obejmuje okres objęty opcją wypowiedzenia leasingu.

Okres leasingu rozpoczyna się w dacie rozpoczęcia (udostępnienia bazowego składnika aktywów do użytkowania przez leasingobiorcę) i obejmuje wszelkie okresy beczynszowe przyznane leasingobiorcy przez leasingodawcę.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka uwzględnia wszelkie istotne fakty i okoliczności, które tworzą zachętę ekonomiczną dla leasingobiorcy do skorzystania lub nieskorzystania z opcji przedłużenia leasingu, opcji nabycia bazowego składnika aktywów, bądź też nieskorzystania z opcji wypowiedzenia leasingu.

Leasingobiorca ujemuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu początkowego. Spółka jako leasingobiorca stosuje zwolnienie w zakresie ujęcia, wyceny oraz prezentacji w odniesieniu do:

- leasingów krótkoterminowych, tj. leasingów, których okres leasingu jest nie dłuższy niż 12 miesięcy i które nie zawierają opcji kupna. Zwolnienie jest stosowane głównie do najmu powierzchni użytkowych;

Zgodnie z przyjętą strategią biznesową w przypadku najmu lokali użytkowych Spółka co do zasady dąży do podpisywania umów najmu zawierających możliwość bezwarunkowego wypowiedzenia przez każdą ze stron takiej umowy w okresie maksymalnie 3 miesięcy, nawet, jeśli taka umowa zawierana jest na czas określony.

- leasingów w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość i które nie są przedmiotem dalszego subleasingu.

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 jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych stanowiących koszty finansowania zewnętrznego, 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 tabelami NBP nr 189/A/NBP/2025, 062/A/NBP/2025 i 190/A/NBP/2024:

Kurs waluty	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
EUR	4,2692	4,1839	4,2791
USD	3,6315	3,8643	3,8193

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki 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 jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji akcji własnych.

DYWIDENDY

Dywidendy są ujmowane w momencie nabycia praw akcjonariuszy do ich otrzymania. Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy GRODNO SA ujmuje się jako zobowiązanie w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy.

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.

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. 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.

KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe obejmują koszty operacji finansowych, a w szczególności:

- koszty finansowania zewnętrznego w tym: odsetki, prowizje bankowe, różnice kursowe związane z pożyczkami i kredytami,
- ujemne różnice kursowe - różnice kursowe powstające z tytułu rozliczania pozycji pieniężnych lub z tytułu przeliczania pozycji pieniężnych po kursach innych niż te, po których zostały one przeliczone w momencie ich początkowego ujęcia,
- Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowanego składnika aktywów, są kapitalizowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

KOSZTY ZWIĄZANE ZE ŚRODOWISKIEM

Koszty środowiskowe ujmowane są w księgach rachunkowych w momencie ich poniesienia, tj. na podstawie faktury, decyzji administracyjnej lub innego dokumentu źródłowego, ujmowane jako:

- **koszty działalności operacyjnej** – jeżeli są bezpośrednio związane z działalnością operacyjną Spółki,
- **pozostałe koszty operacyjne** – jeżeli wynikają z obowiązków prawnych.

ODROZCZONY 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 jednostkowym 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 Spółki.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Są one zaliczane do długoterminowych pozycji aktywów i pasywów.

W Spółce przyjęto zasadę niekompensowania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk przypadający na jedną akcję za okres sprawozdawczy ustalany jest jako iloraz zysku netto za dany okres przypisanego akcjonariuszom i średniej ważonej liczby akcji występujących w tym okresie.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Spółka prezentuje bilans sporządzony dodatkowo na początek okresu porównawczego.

Przepływy pieniężne

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią. Przepływy pieniężne klasyfikowane są jako wynikające z działalności operacyjnej, inwestycyjnej lub finansowej zgodnie z definicjami zawartymi w MSR 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie, środki na rachunkach bankowych oraz krótkoterminowe lokaty o pierwotnym terminie zapadalności do trzech miesięcy.

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, z wyjątkiem podatku akcyzowego.

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;
- sędowania 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;
- 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 ze sprzedaży z tytułu umów z klientami

W momencie zawarcia umowy, Spółka ocenia czy umowa spełnia wszystkie wymagane kryteria takie jak:

- Strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonywania swoich obowiązków;
- Jest możliwość zidentyfikować prawa każdej ze stron;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności;
- Umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki);
- Jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało.

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 jednostkowym 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.

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. Spółka 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 w 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 Spółki; lub
- b. obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w jednostkowym 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 Spółki.

WARTOŚĆ GODZIWA

Spółka dokonuje wyceny wartości godziwej posługując się następującą hierarchią:

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań;
- dane wejściowe inne, niż notowane ceny poziomu 1, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania. Jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie ma określony okres życia, dane wejściowe muszą być możliwe do zaobserwowania zasadniczo przez cały ten okres;
- dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania. Zastosowane założenia muszą odzwierciedlać te, które byłyby zastosowane przez uczestników rynku, włączając ryzyko.

INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

W raportowanym okresie Spółka prowadziła działalność operacyjną w pięciu 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 Spółce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu;
- dla każdego segmentu są oddzielne informacje finansowe, w których przychody i koszty odsetkowe nie są składnikami przypisanymi do segmentu geograficznego z uwagi na jednolity charakter działalności.

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

SZACUNKI I KOREKTY

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF/MSR wymaga dokonania przez Zarząd Spółki szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w jednostkowym 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 Spółki 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.

3. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Spółka GRODNO obserwuje nieznaczną sezonowość w swojej działalności w zakresie przychodów. Natomiast wynik finansowy kształtowany jest zazwyczaj na koniec roku kalendarzowego, w każdym trzecim kwartale działalności w związku z rozliczeniem przez dostawców bonusów rocznych z tytułu zrealizowanych u nich zakupów.

4. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

30.09.2025

Opis	Stan na początek okresu	zwiększenia	zmniejszenia	różnice kursowe z przeliczenia	Stan na koniec okresu
Odpisy aktualizujące wartość aktywów					
odpisy aktualizujące zapasy	15 339	0	-2 606	0	12 733
odpisy aktualizujące wartość należności	7 888	671	0	0	8 559
aktywa na podatek odroczony	6 709	0	-520	0	6 188
rezerwa na podatek odroczony	2 686	496	0	0	3 181
rezerwa na świadczenia pracownicze	2 003	0	-731	0	1 272
pozostałe rezerwy	29	10	-5	0	34

Realizacja zaprezentowanego aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 2 914 tys. stanowiącego 43% całości aktywa na podatek odroczony, w całości lub w części uzależniona jest od realizacji czynników zewnętrznych (w tym makroekonomicznych), które obarczone są niepewnością. Spółka uznała, że nie istnieje istotna niepewność co do pełnej realizacji tego aktywa w przyszłych okresach sprawozdawczych.

31.03.2025

Opis	Stan na początek okresu	zwiększenia	zmniejszenia	różnice kursowe z przeliczenia	Stan na koniec okresu
Odpisy aktualizujące wartość aktywów					
odpisy aktualizujące zapasy	1 874	13 465	0	0	15 399
odpisy aktualizujące wartość należności	6 676	1 471	259	0	7 888
aktywa na podatek odroczony	2 607	4 102	0	0	6 709
rezerwa na podatek odroczony	2 230	456	0	0	2 686
rezerwa na świadczenia pracownicze	2 106	0	-103	0	2 003
pozostałe rezerwy	18	11	0	0	29

30.09.2024

Opis	Stan na początek okresu	zwiększenia	zmniejszenia	różnice kursowe z przeliczenia	Stan na koniec okresu
Odpisy aktualizujące wartość aktywów					
odpisy aktualizujące zapasy	1 874	16 122	0	0	17 996
odpisy aktualizujące wartość należności	6 675	788	0	0	7 463
aktywa na podatek odroczony	2 607	3 500	0	0	6 107
rezerwa na podatek odroczony	2 230	332	0	0	2 562
rezerwa na świadczenia pracownicze	2 106	0	-997	0	1 109
pozostałe rezerwy	19	0	-5	0	14

5. SEGMENTY

Dane finansowe wg segmentów geograficznych wg stanu na dzień 30 września 2025 roku

Opis	Region A	Region B	Region C	Region D	Region E	Składniki nieprzypisane	Razem
Aktywa trwałe	63 747	14 350	2 144	15 286	2 383	48 392	146 302
Aktywa obrotowe	209 482	43 978	41 283	41 017	17 997	-8 620	345 137
Pasywa segmentu	203 860	12 847	10 104	12 380	3 942	248 307	491 440
Przychody segmentu	267 688	91 102	84 970	94 623	57 818	7 906	604 107
Koszty segmentu	256 636	85 731	80 231	87 733	54 213	32 858	597 402
w tym amortyzacja	2 035	399	312	438	117	1 948	5 249
Wynik finansowy	11 052	5 370	4 740	6 890	3 605	-24 952	6 705

Dane finansowe wg segmentów geograficznych wg stanu na dzień 31 marca 2025 roku

Opis	Region A	Region B	Region C	Region D	Region E	Składniki nieprzypisane	Razem
Aktywa trwałe	66 371	14 770	2 439	15 614	2 547	47 243	148 984
Aktywa obrotowe	201 205	36 420	38 677	38 302	16 661	-11 853	319 412
Pasywa segmentu	177 313	7 730	11 179	8 805	5 038	258 332	468 397
Przychody segmentu	498 106	178 016	176 189	183 725	119 484	9 527	1 165 047
Koszty segmentu	489 679	167 634	165 446	169 061	110 133	88 566	1 190 519
w tym amortyzacja	3 949	889	708	878	254	3 583	10 261
Wynik finansowy	8 426	10 382	10 743	14 664	9 351	-79 039	-25 473

Dane finansowe wg segmentów geograficznych wg stanu na dzień 30 września 2024 roku

Opis	Region A	Region B	Region C	Region D	Region E	Składniki nieprzypisane	Razem
Aktywa trwałe	64 780	17 172	2 750	16 398	2 656	52 190	155 946
Aktywa obrotowe	231 418	41 794	44 426	43 367	17 068	-17 531	360 542
Pasywa segmentu	187 320	7 665	13 152	10 442	3 944	293 966	516 489
Przychody segmentu	255 534	99 683	92 042	98 298	60 149	3 631	609 337
Koszty segmentu	254 620	91 839	84 965	89 755	55 360	53 921	630 460
w tym amortyzacja	1 933	455	323	439	128	1 681	4 959
Wynik finansowy	914	7 845	7 077	8 542	4 789	-50 290	-21 123

Andrzej Jurczak
Prezes Zarządu

Marcin Gardas
Wiceprezes Zarządu

Aneta Piotrowska
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Michałów Grabina, dnia 17 grudnia 2025 r.