

GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE 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	4
WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE	11
III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD 1 KWIETNIA 2025 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU	38
1. FORMAT ORAZ ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	38
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	38
3. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH	48
4. SEGMENTY	49
5. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	51

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 jego trwania jest nieoznaczony.

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

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2024 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 sporządzenia 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,
- Tomasz Filipowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Beata Pniewska - Prokop – Członek Rady Nadzorczej,
- Arkadiusz Mastalerek - Członek Rady Nadzorczej.

3. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Jednostki Dominującej 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

Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej GRODNO jest GRODNO SA, 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.

W tabeli poniżej zaprezentowano porównanie danych finansowych Spółek (w tys. PLN) 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. zł.	Przychody ze sprzedaży - udział % grupy	Zysk (strata) netto w tys. zł.	Zysk (strata) netto - udział % - kontrybucja do wyniku finansowego Grupy	Suma bilansowa w tys. zł.	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.	4 178	0,69	-301	-5,36	6 209	ul. Skurinijska Cesta 1, 51-000 Rjeka	Handel hurtowy i detaliczny art. Elektrycznymi i elektrotechnicznymi
Grupa GRODNO	604 056	100	5 615	100	492 898		

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

SKONSOLIDOWANE 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 netto ze sprzedaży	604 056	1 166 116	609 921	141 717	273 089	142 083
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 491	-17 523	-17 252	2 461	-4 104	-4 019
Zysk przed opodatkowaniem	6 691	-26 443	-21 608	1 570	-6 193	-5 034
Zysk (strata) netto	5 615	-22 879	-18 489	1 317	-5 358	-4 307
EBITDA	15 874	-7 022	-12 169	3 724	-1 644	-2 834
Amortyzacja	5 382	10 501	5 082	1 263	2 459	1 184

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2025 tys. PLN	31.03.2025 tys. PLN	30.09.2024 tys. PLN	30.09.2025 tys. EUR*	31.03.2025 tys. EUR*	30.09.2024 tys. EUR*
Aktywa trwałe	146 299	150 992	156 212	34 268	36 089	36 506
Aktywa obrotowe	346 599	319 477	362 489	81 186	76 359	84 712
Aktywa razem	492 898	470 469	518 700	115 454	112 447	121 217
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 654	2 234	3 021	856	534	706
Zobowiązania	360 393	343 515	387 394	84 417	82 104	90 532
Zobowiązania długoterminowe	19 340	23 196	26 730	4 530	5 544	6 247
Zobowiązania krótkoterminowe	341 052	320 319	360 664	79 887	76 560	84 285
Kapitał własny	132 505	126 953	131 306	31 037	30 343	30 684

SKONSOLIDOWANE 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	6 355	29 408	6 534	1 491	6 887	1 522
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-443	-6 082	-6 318	-104	-1 424	-1 472
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-4 454	-25 120	-1 187	-1 045	-5 883	-277
Przepływy pieniężne netto razem	1 420	-1 752	-965	333	-410	-225
Środki pieniężne na początek okresu	2 234	3 986	3 986	524	933	929
Środki pieniężne na koniec okresu	3 654	2 234	3 021	857	523	704

SKONSOLIDOWANE 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	126 953	149 723	149 723	30 343	34 812	34 812
Kapitał własny na koniec okresu	132 505	126 953	131 306	31 037	30 343	30 685

* Wybrane dane finansowe przeliczono na EUR zgodnie z metodą przeliczania: 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. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Opis	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
Aktywa trwałe	146 299	150 992	156 212
Wartość firmy	18 414	18 414	18 414
Wartości niematerialne	6 606	7 044	6 965
Rzeczowe aktywa trwałe	113 500	117 487	123 235
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe	1 124	871	999
Inne długoterminowe aktywa finansowe	466	467	481
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 188	6 709	6 118
Aktywa obrotowe	346 599	319 477	362 489
Zapasy bieżące	135 310	127 511	167 739
Należności z tytułu dostaw i usług	201 258	184 076	186 927
w tym od jednostek powiązanych	35	106	59
Pozostałe należności krótkoterminowe	6 368	5 647	4 792
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	9	9	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 654	2 234	3 021
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	346 599	319 477	362 489
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Suma aktywów	492 898	470 469	518 700

Opis	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
Kapitał własny	132 505	126 953	131 306
Wyemitowany kapitał podstawowy	1 538	1 538	1 538
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	16 396	16 396	16 396
Zyski zatrzymane	114 552	108 960	113 370
Różnice kursowe z przeliczenia	20	59	2
Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej	132 505	126 953	131 306
Udziały niekontrolujące	0	0	0
Zobowiązania	360 393	343 516	387 394
Zobowiązania długoterminowe	19 340	23 196	26 730
Kredyty i pożyczki	13 487	16 941	18 998
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 603	2 424	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	341 052	320 320	360 664
Kredyty i pożyczki	56 654	51 091	65 390
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	227 714	197 353	214 062
w tym wobec jednostek powiązanych	243	762	6
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	22 131	30 023	25 042
Zobowiązania dotyczące podatku dochodowego, krótkoterminowe	89	102	23
Rezerwy bieżące z tytułu świadczeń pracowniczych	815	1 563	600
Inne rezerwy bieżące	34	29	14
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	341 052	320 320	360 664
Zobowiązania wchodzące w skład grup zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Suma pasywów	492 898	470 469	518 700

2. SKONSOLIDOWANE 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	604 056	1 166 116	609 921
Amortyzacja	5 382	10 501	5 082
Zużycie materiałów i energii	3 454	8 576	3 878
Usługi obce	26 583	49 346	25 648
Podatki i opłaty	1 084	2 286	1 115
Koszty świadczeń pracowniczych	50 237	114 420	58 844
Pozostałe koszty rodzajowe	3 568	7 389	3 722
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	505 779	972 715	512 186
Pozostałe przychody operacyjne	3 828	3 483	1 748
Pozostałe koszty operacyjne	1 307	21 889	18 445
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 491	-17 523	-17 252
Przychody finansowe	256	629	294
Koszty finansowe	4 057	9 549	4 651
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 691	-26 443	-21 608
Podatek dochodowy	1 076	-3 564	-3 120
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	5 615	-22 879	-18 489
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk (strata) netto	5 615	-22 879	-18 489
Zysk (strata) przypisany do udziałów niedających kontroli	0	0	0
Zysk (strata) przypisany do właścicieli jednostki dominującej	5 615	-22 879	-18 489

Opis	01.04.2025- 30.09.2025	01.04.2024- 31.03.2025	01.04.2024- 30.09.2024
Zysk (strata) netto	5 615	-22 879	-18 489
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:	0	59	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	0	59	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	59	0
Całkowite dochody ogółem	5 615	-22 820	-18 489
Przypisane do udziałów niedających kontroli	0	0	0
Przypisane do właścicieli jednostki dominującej	5 615	-22 820	-18 489

3. SKONSOLIDOWANE 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	5 615	-22 879	-18 489
Korekty razem	1 975	53 221	25 921
Amortyzacja	5 382	10 501	5 082
Przychody z tytułu odsetek	0	-1	0
Koszty z tytułu odsetek	3 620	9 492	4 678
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-435	-9	-355
Zmiana stanu rezerw	-743	-64	-975
Zmiana stanu zapasów	-7 859	42 691	2 652
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-18 157	-13 155	-15 279
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	19 150	7 409	33 294
Obciążenie podatkiem dochodowym	1 016	-3 643	-3 175
Przepływy pieniężne z działalności	7 590	30 342	7 432
Podatek dochodowy zapłacony	-1 235	-934	-898
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 355	29 408	6 534
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	811	2 499	110
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 254	-8 596	-6 428
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	0	15	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-443	-6 082	-6 318
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Kredyty i pożyczki	5 666	1 935	10 899
Dywidendy	0	0	0
Spłata kredytów i pożyczek	-3 557	-11 285	-3 893
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-2 943	-6 279	-3 516
Odsetki	-3 620	-9 491	-4 678
Inne wpływy (wydatki) finansowe	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 454	-25 120	-1 187
Przepływy pieniężne przed różnicami kursowymi	1 458	-1 794	-970
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-39	42	5
Przepływy pieniężne netto razem	1 420	-1 752	-965
Środki pieniężne na początek okresu	2 234	3 986	3 986
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	3 654	2 234	3 021
o ograniczonej możliwości dysponowania	1 685	318	619

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE 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	Razem
Stan na początek okresu	1 538	16 396	108 960	59	126 953	0	126 953
Zysk (strata) netto	0	0	5 615	0	5 615	0	5 615
Inne całkowite dochody	0	0	-23	-39	-63	0	-63
Całkowite dochody ogółem	0	0	5 591	-39	5 552	0	5 552
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	0	5 591	-39	5 552	0	5 552
Stan na koniec okresu	1 538	16 396	114 552	20	132 505	0	132 505

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE 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	Razem
Stan na początek okresu	1 538	16 396	131 772	17	149 723	0	149 723
Zysk (strata) netto	0	0	-22 879	0	-22 879	0	-22 879
Inne całkowite dochody	0	0	17	42	59	0	59
Całkowite dochody ogółem	0	0	-22 862	42	-22 820	0	-22 820
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmiany	0	0	50	0	50	0	50
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	0	-22 812	42	-22 770	0	-22 770
Stan na koniec okresu	1 538	16 396	108 960	59	126 953	0	126 953

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	Razem
Stan na początek okresu	1 538	16 396	131 772	17	149 723	0	149 723
Zysk (strata) netto	0	0	-18 489	0	-18 489	0	-18 489
Inne całkowite dochody	0	0	67	5	72	0	72
Całkowite dochody ogółem	0	0	-18 422	5	-18 417	0	-18 417
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	0	-18 422	5	-18 417	0	-18 417
Stan na koniec okresu	1 538	16 396	113 350	22	131 306	0	131 306

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	5 252	9 142	14 394
Zwiększenia	0	0	68	68
Zakup	0	0	6	6
Nakłady na WN	0	0	62	62
Pozostałe	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	62	62
Pozostałe	0	0	62	62
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	5 252	9 148	14 400
Umorzenie na początek okresu	0	3 071	4 279	7 350
Amortyzacja	0	176	269	445
Zmniejszenie	0	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	0	3 246	4 548	7 794
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	1 723	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	0	122	122
Pozostałe	0	0	122	122
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	4 519	9 427	13 946
Umorzenie na początek okresu	0	2 785	3 975	6 760
Amortyzacja	0	146	84	230
Zmniejszenie	0	0	9	9
Umorzenie na koniec okresu	0	2 931	4 050	6 980
Wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	0	1 723	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

GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 Za okres od 1 kwietnia 2025 do 30 września 2025

Wartość firmy z konsolidacji

Opis	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
Wartość brutto na początek okresu	18 414	18 414	18 414
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	18 414	18 414	18 414

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
Środki trwałe, w tym:	108 677	113 158	116 037
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	24 670	25 071	25 393
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	57 011	58 455	61 671
urządzenia techniczne i maszyny	10 053	10 819	8 101
Środki transportu	11 169	12 848	14 819
Inne środki trwałe	5 774	5 965	6 054
Środki trwałe w budowie	4 823	4 330	7 198
Rzeczowe aktywa trwałe razem	113 500	117 487	123 235

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

Opis	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
Własne	98 447	98 419	97 756
Używane na podstawie:	10 230	14 739	18 281
umowy najmu, dzierżawy	2 464	2 698	2 901
umowy leasingu	7 766	12 041	15 380
Środki trwałe bilansowe razem	108 677	113 158	116 037

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.

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	25 071	81 052	20 133	36 313	12 360	4 330	179 258
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)	595	40	75	227	41	0	978
Likwidacji	0	40	72	0	5	0	117
Pozostałe	595	0	3	227	36	0	861
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	24 670	81 154	20 460	36 343	12 449	4 823	179 900
Umorzenie na początek okresu	0	22 597	9 314	23 465	6 395	0	61 771
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 546	1 095	1 713	280	0	4 635
Zwiększenia	0	1 556	1 150	1 913	319	0	4 938
Zmniejszenia	0	9	55	199	40	0	303
Umorzenie na koniec okresu	0	24 144	10 409	25 178	6 674	0	66 406
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	25 071	58 455	10 819	12 848	5 965	4 330	117 487
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	3	4	0	0	6
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	24 670	57 011	10 053	11 169	5 774	4 823	113 500

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	24 798	83 117	14 174	37 100	11 856	4 075	175 119
Zwiększenia (z tytułu)	595	730	6 098	804	591	681	9 499
Zakup	595	359	4 932	24	524	641	7 073
Pozostałe	0	371	1 166	780	67	40	2 424
Zmniejszenia (z tytułu)	322	2 795	134	1 586	87	426	5 350
Likwidacji	0	121	96	0	82	0	299
Pozostałe	322	2 674	37	1 586	4	426	5 049
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	25 071	81 052	20 138	36 318	12 360	4 330	179 269
Umorzenie na początek okresu	0	19 921	7 357	20 849	5 847	0	53 973
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0	2 677	1 959	2 617	548	0	7 800
Zwiększenia	0	3 186	2 020	4 076	627	0	9 909
Zmniejszenia	0	510	61	1 459	79	0	2 110
Umorzenie na koniec okresu	0	22 597	9 315	23 465	6 395	0	61 773
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	24 798	63 196	6 817	16 252	6 009	4 075	121 147
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	4	5	0	0	9
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	25 071	58 455	10 819	12 848	5 965	4 330	117 487

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	24 798	83 117	14 211	37 105	11 856	4 075	175 161
Zwiększenia (z tytułu)	684	70	2 191	689	353	3 134	7 121
Zakup	595	67	1 436	20	317	3 134	5 568
Pozostałe	89	3	755	669	36	0	1 552
Zmniejszenia (z tytułu)	89	0	40	506	24	11	670
Likwidacji	0	0	27	0	23	0	50
Pozostałe	89	0	13	506	1	11	620
Różnice kursowe z przeliczenia			-6	-6			-12
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	25 393	83 187	16 356	37 282	12 185	7 198	181 600
Umorzenie na początek okresu	0	19 921	7 379	20 849	5 847	0	53 995
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 596	876	1 615	285	0	4 371
Zwiększenia	0	1 596	904	2 063	308	0	4 871
Zmniejszenia	0	0	29	448	24	0	501
Umorzenie na koniec okresu	0	21 516	8 255	22 464	6 131	0	58 366
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	24 798	63 196	6 832	16 256	6 009	4 075	121 166
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	25 393	61 671	8 101	14 819	6 054	7 198	123 235

Aktywa w leasingu

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

Wartości 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

Wartości 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 koniec 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

Wartości 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 początek 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:

Wartości 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

Wartości 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

Wartości 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

Leasing- najem

Grupa Grodno na dzień bilansowy posiada 63 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.

Grupa 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 wyniosła 5 313 tys. PLN. W I półroczu 2024 wyniosła 5 768 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 trakcie półrocza zrezygnowano z 1 lokalizacji.

GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE 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
Chorwacja	0	0	1	0	0	0	1
Razem	2	1	54	0	2	4	63

Nota 3 – Zapasy

Opis	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
Materiały	4 328	14	34
Towary	130 981	127 496	167 705
Zapasy razem	135 309	127 511	167 739

Na dzień bilansowy Spółki Grupy dokonują 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.

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

Nota 4 - Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe

Opis	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
Należności z tytułu dostaw i usług	201 258	184 076	186 927
W tym od jednostek powiązanych	35	106	59
Pozostałe należności krótkoterminowe	6 368	5 647	4 792
Z tytułu podatków dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	1 136	2 639	2 779
Inne	1 481	1 028	868
Rozliczenia międzyokresowe	1 136	1 980	1 145
Należności krótkoterminowe netto razem	207 626	189 723	191 719
Odpisy aktualizujące wartość należności	8 559	7 888	7 463
Należności krótkoterminowe brutto razem	216 185	197 611	199 183

Nota 5 – Środki pieniężne

Struktura inwestycji krótkoterminowych

Opis	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 913	1 624	2 335
- w tym środki pieniężne podlegające	0	318	619
Inne środki pieniężne	741	611	685
Inne aktywa pieniężne	9	9	9
Środki pieniężne razem	3 663	2 244	3 030

GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE 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	6 673	-3 337	3 337	0	0	6 674
Długoterminowe kredyty bankowe	15 662	-3 337	0	0	0	12 325
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	66 643	-70 775	59 854	0	0	55 722
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (poza liniami kredytowymi)	-2 235	-1 419	0	0	0	-3 654
Linie kredytowe	43 972	5 666	0	0	0	49 638
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41 737	4 247	0	0	0	45 984
Razem	108 380	-66 528	59 854	0	0	101 706

*zmiany niepieniężne

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	7 230	-7 230	6 673	0	0	6 673
Długoterminowe kredyty bankowe	22 335	-6 673	0	0	0	15 662
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	78 101	-169 944	158 155	0	0	66 312
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (poza liniami kredytowymi)	-3 986	1 752	-19	0	19	-2 234
Linie kredytowe	47 831	-3 859	0	0	0	43 972
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43 845	-2 107	-19	0	19	41 738
Razem	121 946	-172 051	158 136	0	19	108 050

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	7 230	-556	0	0	0	6 674
Długoterminowe kredyty bankowe	22 335	-3 337	0	0	0	18 998
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	78 101	-7 409	14 472	0	0	85 164
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (poza liniami kredytowymi)	-3 986	1 339	-396	0	22	-3 021
Linie kredytowe	47 831	-14	10 899	0	0	58 716
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43 845	1 325	10 503	0	22	55 695
Razem	121 946	-6 084	24 975	0	22	140 859

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			

GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Za okres od 1 kwietnia 2025 do 30 września 2025

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	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	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 BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	1 900	PLN	114	456	WIBOR 1M + marża banku	2026-12-31	Hipoteka + weksel in blanco + cesja ubezpieczenia nieruchomości
PKO BP SA	Warszawa ul. Puławska 15	1 200	PLN	654	124	WIBOR 1M + marża banku	2031-12-31	Hipoteka + weksel in blanco + 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
		40 735		13 487	7 017			

Kredyty w rachunku bieżącym

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	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	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	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	2031-12-31	Hipoteka + weksel in blanco + cesja ubezpieczenia nieruchomości
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	3 900	PLN	1 980	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	624	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	2 440	3 254	WIBOR 1+ marża banku	2026-12-31	Hipoteka + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy + cesja ubezpieczenia nieruchomości
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	1 900	PLN	342	456	WIBOR 1M + marża banku	2026-12-31	Hipoteka + weksel in blanco + cesja ubezpieczenia nieruchomości
PKO BP SA	Warszawa ul. Puławska 15	1 200	PLN	716	124	WIBOR 1M + marża banku	2031-12-31	Hipoteka + weksel in blanco + cesja ubezpieczenia nieruchomości
PKO Leasing SA	Warszawa, ul. Świętokrzyska 36	1 935	PLN	1 279	446	WIBOR 1M + marża banku	2028-09-01	Weksel in blanco + cesja ubezpieczenia + zastaw rejestrowy
		36 835		16 940	7 119			

Kredyty w rachunku bieżącym

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	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	2025-12-14	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	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
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	1 900	PLN	570	456	WIBOR 1M+ marża banku	2026-12-31	Hipoteka +weksel in blanco + cesja ubezpieczenia nieruchomości
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	1 200	PLN	778	124	WIBOR 1M+ marża banku	2031-12-31	Hipoteka +weksel in blanco + cesja ubezpieczenia nieruchomości
		38 800		18 999	6 673			

Kredyty 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			

Na dzień 30.09.2025 zostały naruszone kowenanty finansowe zawarte przez Grupę w umowach kredytowych / faktoringowych. Zarząd Emitenta na bieżąco prowadzi rozmowy z instytucjami finansującymi w zakresie poziomu wskaźników zawartych w umowach. Grupa 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 Grupa ma udostępnioną część finansowania w postaci faktoringu odwrotnego, Zarząd Emitenta jest w trakcie rozmów. Niemniej jednak Zarząd nie identyfikuje znaczącego ryzyka dla Spółki i Grupy związanego z tymi rozmowami.

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

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

Grupa 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.

31.03.2025

Rodzaj zobowiązania warunkowego	Zobowiązanie na rzecz	Tytuł zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia (w tys. PLN)
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	227 714	197 353	214 062
W tym wobec jednostek powiązanych	243	762	6
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	22 131	30 023	25 042
Zaliczki otrzymane na dostawy	3 138	8 958	3 310
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń bez podatku dochodowego	14 564	16 590	17 058
Z tytułu wynagrodzeń	4 267	4 385	4 650
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	0	0	0
Dotacje	0	0	0
Inne	162	90	24
Zobowiązania krótkoterminowe razem	249 845	227 376	239 104

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
Przychody ze sprzedaży usług	5 635	10 816	4 373
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	598 421	1 155 300	605 548
Przychody ze sprzedaży	604 056	1 166 116	609 921

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	598 233	1 150 867	600 756
Eksport	5 824	15 249	9 165
Sprzedaż UE	5 970	11 494	9 154
Sprzedaż eksportowa pozostała	0	3 755	0
Razem przychody ze sprzedaży	604 056	1 166 116	609 921

GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE 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	352 563	699 321	373 691
Dystrybucja	147 711	291 675	154 610
Przemysł	68 644	100 520	46 760
Utrzymanie ruchu	23 545	51 047	21 730
Klienci Indywidualni	11 401	23 551	13 126
Jednostki Powiązane	192	2	3
Razem przychody ze sprzedaży	604 056	1 166 116	609 921

Nota 10 – Koszty działalności operacyjnej

Opis	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
Amortyzacja	5 382	10 501	5 082
Zużycie materiałów i energii	3 454	8 576	3 878
Usługi obce	26 583	49 346	25 648
Podatki i opłaty	1 084	2 286	1 115
Koszty świadczeń pracowniczych	50 237	114 420	58 844
Pozostałe koszty rodzajowe	3 568	7 389	3 722
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	505 779	972 715	512 186
Koszty działalności operacyjnej razem	596 087	1 165 233	610 475
- w tym koszty ogólnego Zarządu	33 577	145 433	45 501

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	204	0	123
Odszkodowania z ubezpieczenia	254	728	275
Dotacje, darowizny pieniężne	94	0	0
Przychody zw. z dochodzeniem należności	3	42	20
Nadwyżki z inwentaryzacji	0	296	0
Przychody - refaktury inne	84	151	80
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	0	0	0
Inne	578	1 105	246
Pozostałe przychody operacyjne	3 828	3 483	1 748

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	88	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	763	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	671	14 677	16 909
Koszt materiałów i usług - refaktury inne	160	435	151
Inne	172	3 519	1 028
Pozostałe koszty operacyjne	1 307	21 889	18 445

Nota 13 - Zysk na jedną akcję

Opis	01.04.2025- 30.09.2025	01.04.2024- 31.03.2025	01.04.2024- 30.09.2024
Zysk (strata) netto	5 615	-22 879	-18 489
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	-1,49	-1,20
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,37	-1,49	-1,20
Zysk (strata) netto	5 615	-22 879	-18 489
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	15 382	15 382	15 382

Nota 14 - Należności i zobowiązania warunkowe

Należności warunkowe od jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek

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

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

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 skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz danymi porównywalnymi Grupa posiada umowy kredytu obrotowego i inwestycyjnego oparte na zmiennej stopie WIBOR plus marża banku. Kredyty zostały zaciągnięte w PLN, na finansowanie działalności bieżącej i inwestycyjnej. W bieżącym okresie ryzyko stóp procentowych pozostało na zbliżonym poziomie w stosunku do okresu porównywalnego.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa 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. Grupa 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%	-1 054	-1 054

Ryzyko stóp procentowych - analiza wrażliwości na dzień 31.03.2025	Kapitał własny	Wynik finansowy
Wzrost o 1,0%	-1 106	-1 106

Ryzyko stóp procentowych - analiza wrażliwości na dzień 30.09.2024	Kapitał własny	Wynik finansowy
Wzrost o 1,0%	-1 442	-1 442

Obciążenie ryzykiem kredytowym

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane (brutto) 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)	22 241	5 416	944	2 175	9 581	40 358
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	22 241	5 416	103	424	3 615	31 799

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)	15 917	4 815	1 136	1 147	9 238	32 253
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	15 917	4 815	230	249	3 154	24 365

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)	20 224	3 900	365	939	8 898	34 327
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	20 224	3 900	4	8	2 727	26 863

Obciążenie ryzykiem walutowym

Działalność realizowana przez Grupę GRODNO 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 skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta. Grupa nie stosuje pochodnych instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym.

Obciążenie ryzykiem związanym z płynnością

Grupa Grodno aktywnie zarządza ryzykiem płynności, rozumianym jako zdolność do terminowego regulowania zobowiązań oraz zabezpieczenia środków na finansowanie działalności bieżącej i inwestycyjnej. Większość źródeł finansowania działalności Grupy stanowi kapitał obcy. Istotną rolę w finansowaniu działalności dystrybucyjnej odgrywa wykorzystywany przez Grupę kredyt kupiecki, ewidencjonowany w ramach zobowiązań krótkoterminowych. Posiłkowanie się przez Grupę kapitałem obcym, w tym szczególnie kredytem kupieckim, jest często spotykanym zjawiskiem w segmencie działalności dystrybucyjnej.

Istnieje ryzyko, że zarządzanie zasobami finansowymi Grupy poprzez posiłkowanie się głównie kapitałem obcym, okaże się nieefektywne i Grupa Grodno będzie ponosiła nadmierne koszty z tytułu obsługi tego finansowania, a w skrajnym przypadku może napotkać trudności z regulowaniem zobowiązań.

Zarząd zaznacza, że struktura pasywów (udział Kapitału Własnego i Zobowiązań w pasywach) Grupy wykazuje wartości na podobnych poziomach, jak w poprzednim okresie i mając na uwadze rozwój, Zarząd nie postrzega ryzyka związanego z zarządzaniem zasobami finansowymi jako istotne.

W celu utrzymania bezpiecznego poziomu płynności, Grupa Grodno na bieżąco analizuje strukturę oraz terminy zapadalności zobowiązań, wskaźniki płynności i zadłużenia. Na podstawie przeprowadzonych analiz, 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.

Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Opis	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
Powyżej 1 roku do 3 lat	12 414	15 204	17 672
Powyżej 3 do 5 lat	4 263	4 263	4 263
Powyżej 5 lat	2 664	3 729	4 795
Zobowiązania długoterminowe razem	19 340	23 196	26 730

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

Nota 17 – Nakłady inwestycyjne poniesione

Opis	30.09.2025	31.03.2025	30.09.2024
Wartości niematerialne i prawne	6	3 220	379
Licencje	0	748	10
Inne	6	2 472	369
Środki trwałe	795	8 733	3 105
Grunty, budynki i budowle	337	954	662
Maszyny i urządzenia	348	5 789	1 437
Środki transportu	1	802	689
Inne środki trwałe	109	547	317
Środki trwałe w budowie	466	641	3 134
Zaliczki na środki trwałe	0	0	149
Razem	1 267	11 953	6 766

III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD 1 KWIETNIA 2025 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU

1. FORMAT ORAZ ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

Składa się ono z:

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

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku, zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757, z późniejszymi zmianami) oraz pozostałymi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

2.2. ZMIANY STANDARDÓW I INTERPRETACJI

ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI OBOWIĄZUJĄCE I ZASTOSOWANE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ GRODNO PO RAZ PIERWSZY W NINIEJSZYM SPRAWOZADNIU FINANSOWYM

Zmienione standardy oraz interpretacje, które zostały zatwierdzone do stosowania przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej mają po raz pierwszy zastosowanie po 1 stycznia 2024 roku i nie mają znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy:

- 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 Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

- 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).

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

2.3 SZCZEGÓŁOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALÉŻNE- ZASADY KONSOLIDACJI

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym uznaje się te jednostki w odniesieniu do których Grupa posiada władzę nad daną jednostką, podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce, ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów. Grupa weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

Wartość bilansowa inwestycji w danej jednostce zależnej podlega wyłączeniu w korespondencji z kapitałem własnym danej jednostki gospodarczej.

Jako wartość firmy ujmuje się nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty za przejęcie, kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego do jednostki przejmującej przed uzyskaniem kontroli nad kwotą netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przejętej jednostki zależnej. W przypadku gdy w/w suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w wyniku. Grupa ujmuje zysk z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Zapłatę za przejęcie wycenia się w wartości godziwej stanowiącej sumę wartości godziwych przekazanych aktywów, zaciągniętych zobowiązań, wyemitowanych udziałów na dzień przejęcia.

Koszty związane z przejęciem ujmuje się jako koszty okresu, w którym zostały poniesione. Możliwe do zidentyfikowania aktywa, zobowiązania wycenia się na dzień przejęcia według wartości godziwej.

Rozrachunki, przychody, koszty oraz niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, a powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami z Grupy podlegają wyłączeniu. Wyłączeniu podlegają również straty, jeśli transakcja taka nie daje dowodów na utratę wartości danego aktywa.

W transakcjach z udziałowcami niesprawującymi kontroli, udziałowcy Ci traktowani są jako udziałowcy zewnętrzni, wszelkie nabycia wpływają na kapitał skonsolidowany, a zbycia odnoszone są w wynik lub na kapitał, jeśli nie stanowią utraty kontroli.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

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

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz 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 niespełniające w/w warunków ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w dacie ich poniesienia, w pozycji kosztów ogólnego zarządu.

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

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

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

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

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

Wartość firmy

Wartość firmy powstaje jako wynik przejęcia 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 Grupa 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.

ZAPASY

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego która z nich jest niższa.

Spółki Grupy na koniec roku obrotowego dokonują pełnej analizy rotacji i zalegania zapasów tworząc odpis aktualizacyjny na zapasy niepełnowartościowe. Fakt dokonania odpisu uzależniony jest od oceny wartości technicznej i użytkowej danego produktu uwzględniając długość zalegania danego elementu zapasów.

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

Na koniec każdego kwartału, w którym spółki z Grupy otrzymały / zarachowały ww. kwoty, 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.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które Grupa zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy. 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.

Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Grupy Kapitałowej.

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

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji. 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

INSTRUMENTY FINANSOWE

Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

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

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmovane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmovane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody to skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku.

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

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, 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 Grupa Kapitałowa wycenia w wartości godziwej. W części, w jakiej dany instrument zabezpieczający stanowi efektywne zabezpieczenie, zmiana wartości godziwej instrumentu ujmowana jest w pozostałych całkowitych dochodach i kumulowana w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne. Nieefektywną część zabezpieczenia ujemne 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 ujemne się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwana to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej. Odpis z tytułu utraty wartości ujemne się w ciężar zysków i strat.

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Utrata wartości należności handlowych

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Grupa 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 Grupa nie szacuje odpisu w oparciu o straty kredytowe.

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

LEASING

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.

Grupa 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, Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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 ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu.

Grupa 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 Grupy co do zasady dąży do podpisywania umów najmu zwierających 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentowane są w polskich złotych (PLN), która stanowi walutę funkcjonalną Grupy Kapitałowej.

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

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

Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

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

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

Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej, Grupa przyjęła zgodnie z tabelami NBP nr 189/A/NBP/2025 i 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 Jednostki Dominującej i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

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

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

DYWIDENDY

Dywidendy są ujmowane w momencie nabycia praw akcjonariuszy do ich otrzymania. Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Jednostki Dominującej ujmuje się jako zobowiązanie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Jednostki Dominującej.

REZERWY

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

KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie, kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Grupa Kapitałowa może odstąpić od wyceny według amortyzowanego 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 Grupy,
- **pozostałe koszty operacyjne** – jeżeli wynikają z obowiązków prawnych.

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

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

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

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

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

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

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

W Grupie 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, Grupa prezentuje bilans sporządzony dodatkowo na początek okresu porównawczego.

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 z Grupy Kapitałowej na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez Grupę Kapitałową funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że Grupa 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, Grupa 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;
- Grupa 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 Grupy);
- Jest prawdopodobne, że Grupa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że Grupa Kapitałowa spełnia warunki związane z ich przyznaniem i będą otrzymane, w pasywach w pozycji Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług- Dotacje. Dotacje w pasywach dzielimy na długoterminowe i krótkoterminowe zgodnie z okresem w jakim odnoszone będą w pozostałe przychody.

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

Świadczenia emerytalne

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

ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

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

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

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

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

WARTOŚĆ GODZIWA

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

Każdy z segmentów działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej spełnia następujące warunki:

- angażuje się w działalność gospodarczą, z której Grupa Kapitałowa uzyskuje przychody i ponosi koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki organizacyjnej);
- wyniki działalności segmentów są wymierne i regularnie rozliczane przez Zarząd Grupy Kapitałowej, główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie Kapitałowej oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu;
- dla każdego segmentu są oddzielne informacje finansowe, w których przychody i koszty odsetkowe nie są składnikami przypisanymi do segmentu geograficznego z uwagi na jednolity charakter działalności.

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

SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Grupa 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.

3. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

SZACUNKI I KOREKTY

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

Do występujących szacunków zalicza się:

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

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

Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu Grupy Kapitałowej na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i 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.

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.

30.09.2025

Opis	Stan na początek okresu	zwiększenia	zmniejszenia	różnice kursowe z przeliczenia	Razem
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	2 045	0	-747	0	1 298
pozostałe rezerwy	29	10	-5	0	34

31.03.2025

Opis	Stan na początek okresu	zwiększenia	zmniejszenia	różnice kursowe z przeliczenia	Razem
Odpisy aktualizujące wartość aktywów					
odpisy aktualizujące zapasy	1 874	13 465	0	0	15 339
odpisy aktualizujące wartość należności	6 676	1 471	259	0	7 888
aktywa na podatek odroczony	2 609	4 102	-3	0	6 709
rezerwa na podatek odroczony	2 230	456	0	0	2 686
rezerwa na świadczenia pracownicze	2 120	0	-75	0	2 045
pozostałe rezerwy	18	11	0	0	29

30.09.2024

Opis	Stan na początek okresu	zwiększenia	zmniejszenia	różnice kursowe z przeliczenia	Razem
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	2 610	3 508	0	0	6 118
rezerwa na podatek odroczony	2 229	333		0	2 562
rezerwa na świadczenia pracownicze	2 121	25	-997	0	1 149
pozostałe rezerwy	19	0	-5	0	14

4. 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	68 077	14 350	2 144	15 286	2 383	44 059	146 299
Aktywa obrotowe	205 442	43 978	41 283	41 017	17 997	-3 118	346 599
Pasywa segmentu	206 532	12 847	10 104	12 380	3 942	247 093	492 898
Przychody segmentu	268 159	91 102	84 970	94 623	57 818	12 088	608 760
Koszty segmentu	256 820	85 731	80 231	87 733	54 213	37 342	602 070
w tym amortyzacja	2 120	399	312	438	117	1 996	5 382
Wynik finansowy	11 339	5 370	4 740	6 890	3 605	-25 253	6 691

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	72 937	14 770	2 439	15 614	2 547	42 685	150 992
Aktywa obrotowe	197 019	36 420	38 677	38 302	16 661	-7 602	319 477
Pasywa segmentu	180 334	7 730	11 179	8 805	5 038	257 381	470 469
Przychody segmentu	496 442	178 016	176 189	183 725	119 484	16 372	1 170 228
Koszty segmentu	487 753	167 634	165 446	169 061	110 133	96 644	1 196 671
w tym amortyzacja	4 112	889	708	878	254	3 660	10 501
Wynik finansowy	8 690	10 381	10 743	14 663	9 351	-80 273	-26 443

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	69 621	17 172	2 750	16 398	2 656	47 615	156 212
Aktywa obrotowe	230 059	41 794	44 426	43 367	17 068	-14 226	362 489
Pasywa segmentu	190 507	7 665	13 152	10 442	3 944	292 990	518 700
Przychody segmentu	254 900	99 683	92 042	98 298	60 149	6 891	611 963
Koszty segmentu	253 819	91 839	84 965	89 755	55 360	57 833	633 571
w tym amortyzacja	2 019	455	323	439	128	1 718	5 082
Wynik finansowy	1 081	7 845	7 077	8 542	4 789	-50 942	-21 608

5. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy Kapitałowej GRODNO nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Z tytułu zawartych transakcji wzajemne obroty oraz nierozliczone salda wzajemnych należności i zobowiązań pomiędzy podmiotami powiązanymi wyniosły (dane w tys. PLN):

Za okres od 1 kwietnia 2025 roku do 30 września 2025 roku

Opis	Sprzedaż	Zakup	Pożyczki wypłacone w okresie	Pożyczki otrzymane w okresie	Saldo należności na dzień bilansowy	Saldo zobowiązań na dzień bilansowy
Podmioty powiązane:						
Podmioty powiązane objęte konsolidacją:						
GRODNO	532	6 652	1 537	0	4 456	970
INEGRO	457	36	0	0	462	5
GRODNO ADRIA	268	174	0	1 537	266	4 415
Podmioty powiązane poza konsolidacją:						
RGB	4 958	238	0	0	235	17
Podmioty powiązane poza konsolidacją, kluczowy personel						
Andrzej Jurczak	579	8	0	0	6	2
Jarosław Jurczak	397	12	0	0	0	4
Monika Jurczak	0	71	0	0	0	13

Za okres od 1 kwietnia 2024 roku do 31 marca 2025 roku

Opis	Sprzedaż	Zakup	Pożyczki wypłacone w okresie	Pożyczki otrzymane w okresie	Saldo należności na dzień bilansowy	Saldo zobowiązań na dzień bilansowy
Podmioty powiązane:						
Podmioty powiązane objęte konsolidacją:						
GRODNO	1 783	958	1 875	0	4 491	405
INEGRO	958	229	0	930	405	2 946
GRODNO ADRIA	0	1 554	0	945	0	5 481
Podmioty powiązane poza konsolidacją:						
RGB	9 766	384	0	0	741	17
Podmioty powiązane poza konsolidacją, kluczowy personel						
Andrzej Jurczak	1 758	51	0	0	18	44
Jarosław Jurczak	783	56	0	0	14	45
Monika Jurczak	0	60	0	0	0	0

Za okres od 1 kwietnia 2024 roku do 30 września 2024 roku

Opis	Sprzedaż	Zakup	Pożyczki wypłacone w okresie	Pożyczki otrzymane w okresie	Saldo należności na dzień bilansowy	Saldo zobowiązań na dzień bilansowy
Podmioty powiązane:						
Podmioty powiązane objęte konsolidacją:						
GRODNO	565	482	1 871	0	1 681	366
INEGRO	482	93	0	930	366	33
GRODNO ADRIA	0	472	0	941	0	1 647
Podmioty powiązane poza konsolidacją:						
RGB	4 988	163	0	0	0	46
Podmioty powiązane poza konsolidacją, kluczowy personel						
Andrzej Jurczak	1 185	12	0	0	6	6
Jarosław Jurczak	384	13	0	0	0	6
Monika Jurczak	0	1	0	0	0	0

Andrzej Jurczak

Marcin Gardas

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Aneta Piotrowska

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Michałów Grabina, dnia 17 grudnia 2025 roku