

GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

Spis treści

I. INFORMACJE OGÓLNE	3
1. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ	3
2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	3
3. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
4. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	3
II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE	13
III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD 1 KWIETNIA 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 ROKU	29
1. FORMAT ORAZ ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	29
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	30
3. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	31
4. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH	31

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

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

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

Zgodnie ze Statutem Spółki czas jej trwania jest nieoznaczony.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2025 roku i obejmuje okres 3 miesięcy od 1 kwietnia 2025 roku do 30 czerwca 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 Jednostki Dominującej GRODNO SA na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej 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 zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2025 roku do publikacji w dniu 18 sierpnia 2025 roku.

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 czerwca 2025 roku objęła 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 czerwca 2025 roku uwzględniające wyłączenia konsolidacyjne w pozycjach: Przychody ze sprzedaży i Zysk (strata) netto:

GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 Za okres od 1 kwietnia 2025 do 30 czerwca 2025

Nazwa jednostki	Przychody ze sprzedaży w tys. PLN	Przychody ze sprzedaży - udział % grupy	Zysk (strata) netto w tys. PLN	Zysk (strata) netto - udział % - kontrybucja do wyniku finansowego Grupy	Suma bilansowa w tys. PLN	Siedziba	Zakres działalności
GRODNO SA Jednostka Dominująca	295 076	99,14	2 413	97,89	475 197	Michałów Grabina ul. Kwiatowa 14, 05-126 Nieporęt	Handel hurtowy i detaliczny art. elektrycznymi i elektrotechnicznymi
INEGRO Sp. z o.o. jednostka zależna	51	0,02	223	9,05	11 214	ul. Dobra 26/6a, 00-344 Warszawa	Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo
GRODNO ADRIA D. O.O.	2 513	0,84	-171	-6,94	4 231	ul. Skurynska Cesta 1, 51-000 Rjeka	Handel hurtowy i detaliczny art. Elektrycznymi i elektrotechnicznymi
Grupa GRODNO	297 640	100	2 465	100	476 802		

POŁĄCZENIE SPÓŁEK W GRUPIE KAPITAŁOWEJ GRODNO SA

W dniu 25 września 2024 r. Spółka Grodno SA (spółka przejmująca) połączyła się ze spółkami zależnymi Bargo Sp. z o.o. i Magma Sp. z o.o. (spółki przejęte).

Spółka przejmująca posiadała 100% udziału w obu spółkach zależnych na dzień poprzedzający dzień rejestracji połączenia. W połączeniu nie uczestniczyły udziały niekontrolujące.

W odniesieniu do połączeń spółek znajdujących się pod wspólną kontrolą, do którego nie ma zastosowania Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 3 "Połączenia jednostek" (MSSF 3), Grupa Kapitałowa zastosowała zalecenia wynikające z paragrafu 10-12 MSR 8 "Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów". W przypadku braku uregulowań MSSF odnośnie do ujmowania określonych transakcji, Grupa Kapitałowa opracowuje własną politykę rachunkowości, stosując osąd, w tym przede wszystkim uwzględniając treść ekonomiczną transakcji i kierując się zasadami regulującymi podobne transakcje w innych standardach. Transakcje pod wspólną kontrolą to takie, w których zarówno przed połączeniem, jak i po połączeniu podmioty łączące się są kontrolowane przez tych samych właścicieli, a kontrola nie jest przejściowa.

W przypadku transakcji połączenia spółek pod wspólną kontrolą rozliczenie połączenia dokonywane jest w księgach spółki przejmującej z zastosowaniem metody łączenia udziałów, z uwzględnieniem „wartości od poprzednika”. Polega to na włączeniu do bilansu spółki przejmującej aktywów i zobowiązań spółek przejętych po wartościach, jakie znajdowały się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej. Wartości te uwzględniają m.in.:

- korekty wartości aktywów i zobowiązań ustalone na dzień objęcia kontroli nad spółkami zależnymi przez Grupę Kapitałową,
- ewentualne zmiany wartości tych aktywów i zobowiązań między dniem ustanowienia kontroli i dniem połączenia,
- zyski i straty (zyski zatrzymane) osiągnięte przez spółki przejęte od dnia ustanowienia kontroli do dnia połączenia.

Do aktywów spółki przejmującej zostają również włączone wartości firmy ustalone na dzień nabycia spółek zależnych (odpisy z tytułu utraty wartości do dnia połączenia nie wystąpiły). Przychody i koszty oraz zyski i straty spółki przejmującej łączone są z przychodami i kosztami, zyskami i stratami spółek przejętych za okres od 1 kwietnia 2024 roku do dnia połączenia ze spółką przejmującą, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu eliminacji wzajemnych transakcji.

Wyłączeniu podlegają:

- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze łączących się spółek, w tym wynikające z podstawowej działalności operacyjnej oraz wynikające z udzielonych pożyczek;
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonywanych w danym roku obrotowym przed połączeniem między łączącymi się spółkami (wynikające z obrotów handlowych, jak i z działalności pozaoperacyjnej);
- ewentualne zyski lub straty operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów (nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej Grodno SA).

Dokonane połączenie spółek pod wspólną kontrolą nie ma wpływu na wartości ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, nie ma również wpływu na zakres i skalę działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej.

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

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

- INEGRO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednostka zależna została zawiązana aktem notarialnym z dnia 17 września 2014 roku. INEGRO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000529053, w dniu 29 października 2014 roku.
GRODNO SA dokonała w dniu 24 lutego 2015 roku nabycia wszystkich istniejących udziałów w INEGRO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w liczbie 50.923 o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 2.546.150,00 PLN, a w dniu 1 czerwca 2021 roku objęła 48.000 utworzonych nowych udziałów o łącznej wartości nominalnej 2.400.000 PLN. Wartość nabycia udziałów wynosi 6 751 tys. PLN.
- GRODNO ADRIA (D. O.O.) spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednostka zależna została zawiązana aktem notarialnym z dnia 22 grudnia 2023 roku. GRODNO ADRIA D. O. O. została wpisana do głównego rejestru sądowego, prowadzonego przez Sąd Gospodarczy w Rijece pod numerem HRSR.040463495, w dniu 2 stycznia 2024 roku.
GRODNO SA jako jedyny założyciel spółki GRODNO ADRIA posiada 1 udział o wartości 2 600,00 EUR, co stanowi 100% kapitału zakładowego.

WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.04.2025 do 30.06.2025 tys. PLN	od 01.04.2024 do 30.06.2024 tys. PLN	od 01.04.2025 do 30.06.2025 tys. EUR*	od 01.04.2024 do 30.06.2024 tys. EUR*
Przychody ze sprzedaży	297 640	290 766	69 921	67 609
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 062	2 527	1 189	588
Zysk przed opodatkowaniem	3 067	408	721	95
Zysk (strata) netto	2 465	92	579	21
EBITDA	7 768	5 056	1 825	1 176
Amortyzacja	2 706	2 529	636	588

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2025 tys. PLN	31.03.2025 tys. PLN	30.06.2025 tys. EUR*	31.03.2025 tys. EUR*
Aktywa trwałe	148 169	150 992	34 930	36 089
Aktywa obrotowe	328 632	319 477	77 473	76 359
Aktywa razem	476 802	470 469	112 403	112 447
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 623	2 234	1 090	534
Zobowiązania	347 432	343 515	81 905	82 104
Zobowiązania długoterminowe	21 059	23 196	4 965	5 544
Zobowiązania krótkoterminowe	326 374	320 319	76 941	76 560
Kapitał własny	129 369	126 953	30 498	30 343

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.04.2025 do 30.06.2025 tys. PLN	od 01.04.2024 do 30.06.2024 tys. PLN	od 01.04.2025 do 30.06.2025 tys. EUR*	od 01.04.2024 do 30.06.2024 tys. EUR*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	7 050	-410	1 656	-95
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-708	-2 914	-166	-678
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-3 928	3 118	-923	725
Przepływy pieniężne netto razem	2 389	-208	561	-48
Środki pieniężne na początek okresu	2 234	3 986	525	927
Środki pieniężne na koniec okresu	4 623	3 778	1 086	878

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	od 01.04.2025 do 30.06.2025 tys. PLN	od 01.04.2024 do 30.06.2024 tys. PLN	od 01.04.2025 do 30.06.2025 tys. EUR*	od 01.04.2024 do 30.06.2024 tys. EUR*
Kapitał własny na początek okresu	126 953	149 723	30 343	34 812
Kapitał własny na koniec okresu	129 369	149 819	30 498	34 737

* Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym przeliczono według kursów ogłoszonych przez NBP dla euro na ostatni dzień okresu sprawozdawczego (kurs na dzień 30.06.2025 wynosił 1 euro – 4,2419 PLN; kurs na dzień 31.03.2025 wynosił 1 euro – 4,1839 PLN; kurs na dzień 30.06.2024 wynosił 1 euro – 4,3130 PLN; kurs na dzień 31.03.2024 wynosił 1 euro – 4,3009 PLN). Poszczególne pozycje sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NBP dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym (kurs średni w okresie 01.04.2025 – 30.06.2025 wynosił 1 euro – 4,2568 PLN; kurs średni w okresie 01.04.2024 – 30.06.2024 wynosił 1 euro – 4,3007 PLN). 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	30.06.2025	31.03.2025
Aktywa trwałe	148 169	150 992
Wartość firmy	18 414	18 414
Wartości niematerialne	6 822	7 044
Rzeczowe aktywa trwałe	115 050	117 487
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe	864	871
Inne długoterminowe aktywa finansowe	466	466
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 553	6 709
Aktywa obrotowe	328 632	319 477
Zapasy bieżące	129 121	127 511
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności krótkoterminowe	194 880	189 723
w tym od jednostek powiązanych	101	106
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	9	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 623	2 234
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	328 632	319 477
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
Suma aktywów	476 802	470 469

GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Za okres od 1 kwietnia 2025 do 30 czerwca 2025

Opis	30.06.2025	31.03.2025
Kapitał własny	129 369	126 953
Wyemitowany kapitał podstawowy	1 538	1 538
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	16 396	16 396
Zyski zatrzymane	111 401	108 960
Różnice kursowe z przeliczenia	34	59
Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej	129 369	126 953
Udziały niekontrolujące	0	0
Zobowiązania	347 432	343 515
Zobowiązania długoterminowe	21 059	23 196
Kredyty i pożyczki	15 155	16 941
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 750	2 424
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	582	662
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 089	2 686
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	483	483
Pozostałe rezerwy	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	326 374	320 320
Kredyty i pożyczki	52 178	51 091
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 830	4 531
Inne zobowiązania finansowe	26 992	35 628
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	242 303	227 376
w tym wobec jednostek powiązanych	2	762
Zobowiązania dotyczące podatku dochodowego, krótkoterminowe	217	102
Rezerwy bieżące z tytułu świadczeń pracowniczych	823	1 563
Inne rezerwy bieżące	32	29
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	326 374	320 320
Zobowiązania wchodzące w skład grup zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
Suma pasywów	476 802	470 469

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Opis	01.04- 30.06.2025	01.04- 30.06.2024
Przychody ze sprzedaży	297 640	290 766
Amortyzacja	2 706	2 529
Zużycie materiałów i energii	1 731	2 012
Usługi obce	12 905	12 760
Podatki i opłaty	528	547
Koszty świadczeń pracowniczych	24 576	28 995
Pozostałe koszty rodzajowe	1 393	1 809
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	249 336	240 571
Pozostałe przychody operacyjne	1 504	1 315
Pozostałe koszty operacyjne	908	331
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 062	2 527
Przychody finansowe	134	53
Koszty finansowe	2 129	2 172
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 067	408
Podatek dochodowy	602	316
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	2 465	92
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	2 465	92
Zysk (strata) przypisany do udziałów niedających kontroli	0	0
Zysk (strata) przypisany do właścicieli jednostki dominującej	2 465	92

Opis	01.04.- 30.06.2025	01.04.- 30.06.2024
Zysk (strata) netto	2 465	92
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	0	0
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływ środków pieniężnych	0	0
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty:	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	0	0
Inne całkowite dochody ogółem	0	0
Całkowite dochody ogółem	2 465	92
Przypisane do udziałów niedających kontroli	0	0
Przypisane do właścicieli jednostki dominującej	2 465	92

ZYSK NA AKCJĘ

Opis	30.06.2025	30.06.2024
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:		
Podstawowy zysk (strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,16	0,01
Podstawowy zysk (strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,16	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:	0	0
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,16	0,01
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0	0
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,16	0,01

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	01.04.- 30.06.2025	01.04.- 30.06.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	2 465	92
Korekty razem	5 098	179
Amortyzacja	2 706	2 529
Przychody z tytułu odsetek	0	0
Koszty z tytułu odsetek	1 854	2 171
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	377	-222
Zmiana stanu rezerw	-737	-1 009
Zmiana stanu zapasów	-1 657	-28 849
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-5 150	-10 972
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	7 146	36 249
Obciążenie podatkiem dochodowym	559	282
Przepływy pieniężne z działalności	7 563	271
Podatek dochodowy zapłacony	-513	-681
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 050	-410
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-7	-2
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-701	-2 912
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-708	-2 914
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Kredyty i pożyczki	1 078	8 451
Dywidendy	0	0
Spłata kredytów i pożyczek	-1 777	-1 668
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-1 376	-1 663
Odsetki	-1 854	-2 001
Inne wpływy (wydatki) finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 3 928	3 118
Przepływy pieniężne przed różnicami kursowymi	2 414	-206
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-25	-2
Przepływy pieniężne netto razem	2 389	-208
Środki pieniężne na początek okresu	2 234	3 986
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	4 623	3 778
o ograniczonej możliwości dysponowania	1 020	947

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Stan na 30.06.2025

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	2 465	0	2 465	0	2 465
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	0	0		0	0	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmiany	0	0	-24	-25	-49	0	-49
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	0	2 441	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	1 538	16 396	111 401	34	129 369	0	129 369

GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Za okres od 1 kwietnia 2025 do 30 czerwca 2025

Stan na 30.06.2024

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	92	0	92	0	92
Inne całkowite dochody	0	0	7	-2	5	0	5
Całkowite dochody ogółem	0	0	99	-2	96	0	96
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	0	99	-2	96	0	96
Stan na koniec okresu	1 538	16 396	131 871	15	149 819	0	149 819

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1 – Aktywa trwałe

Zmiana wartości niematerialnych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia 2025 roku do 30 czerwca 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	0	0
Zakup	0	0	0	0
Nakłady na WN	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	5 252	9 142	14 394
Umorzenie na początek okresu	0	3 071	4 279	7 350
Amortyzacja	0	88	134	222
Zmniejszenie	0	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	0	3 159	4 413	7 572
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	2 093	4 729	6 822

Środki trwałe bilansowe

Opis	30.06.2025	31.03.2025
Własne	97 949	98 419
Używane na podstawie:	12 354	14 739
umowy najmu, dzierżawy	2 596	2 698
umowy leasingu	9 758	12 041
Środki trwałe bilansowe razem	110 303	113 158

Zmiana rzeczowych aktywów trwałych wg grup rodzajowych w okresie od 1 kwietnia 2025 do 30 czerwca 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)	6	18	102	0	94	417	637
Zakup	6	18	81	0	92	417	614
Pozostałe	0	0	21	0	2	0	23
Zmniejszenia (z tytułu)	595	0	6	0	4	0	606
Likwidacji	0	0	6	0	3	0	9
Pozostałe	595	0	0	0	2	0	597
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	24 482	81 070	20 228	36 313	12 450	4 747	179 290
Umorzenie na początek okresu	0	22 597	9 314	23 465	6 395	0	61 771
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0	778	566	974	155	0	2 473
Zwiększenia	0	778	572	974	159	0	2 483
Zmniejszenia	0	0	6	0	4	0	10
Umorzenie na koniec okresu	0	23 376	9 880	24 438	6 550	0	64 244
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	2	3	0	0	4
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	24 482	57 694	10 351	11 877	5 900	4 747	115 050

Aktywa w leasingu

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

30.06.2025

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	8 953	2 942	13 805
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	550	2 991	506	4 047
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	0	1 360	5 962	2 436	9 758

31.03.2025

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

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

Stan na 30.06.2025

Opis	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	3 830	1 750
Koszty finansowe	255	111
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	4 085	1 861

- W tym leasing w EUR**

Opis	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	153	353
Koszty finansowe	21	18
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	174	371

Stan na 31.03.2025

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

- W tym leasing w EUR**

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Za okres od 1 kwietnia 2025 do 30 czerwca 2025

Leasing-najem

Grupa na dzień bilansowy posiada 64 aktywnych umów najmu powierzchni handlowo-magazynowej.

Umowy te posiadają okres wypowiedzenia 1-6 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.

W okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2025 wartość czynszu wraz z kosztami eksploatacji wynosi 2 669 tys. PLN i 11 346 tys. PLN w roku 2024.

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 wypowiedzenia umów.

W okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2025 nie zawarto nowych umów najmu i nie zrezygnowano z żadnej lokalizacji.

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	1	0	0	0	1
Lubuskie	0	0	2	0	0	0	2
Łódzkie	0	0	1	0	0	0	1
Małopolskie	0	0	0	0	1	0	1
Mazowieckie	1	0	24	0	1	2	28
Podkarpackie	1	0	1	0	0	0	2
Podlaskie	0	0	2	0	0	0	2
Pomorskie	0	0	3	0	0	1	4
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	0	56	0	2	4	64

Nota 2 – Zapasy

Opis	30.06.2025	31.03.2025
Materiały	41	14
Towary	129 080	127 496
Zapasy razem	129 121	127 511

Grupa na koniec poprzedniego roku obrotowego zakończonego dnia 31.03.2025 roku dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasu zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny.

Na dzień bilansowy wartość odpisu na zapas wynosi 15,3 mln PLN z czego najwyższy udział w odpisie stanowią pompy ciepła. Odpis na pompy ciepła na dzień 30.06.2025 roku wynosi 14,0 mln PLN.

Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Opis	30.06.2025	31.03.2025
Stan na początek okresu	15 399	1 874
Zwiększenia	0	13 465
Zmniejszenia	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
Stan na koniec okresu	15 399	15 399

Nota 3 - Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe

Opis	30.06.2025	31.03.2025
Należności od jednostek powiązanych	101	106
Należności od pozostałych jednostek	193 267	187 636
Z tytułu dostaw i usług	188 839	183 168
Z tytułu podatków dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	3 208	2 639
Inne	1 220	1 830
Rozliczenia międzyokresowe	1 513	1 980
Należności krótkoterminowe netto razem	194 880	189 723
Odpisy aktualizujące wartość należności	7 888	7 888
Należności krótkoterminowe brutto razem	202 768	197 611

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

30.06.2025

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)	23 215	6 609	1 823	1 115	9 407	42 169
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0	0	1 162	811	5 915	7 888
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem	23 215	6 609	661	304	3 492	34 281

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 (netto)	15 917	4 815	230	249	3 154	24 365

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

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

Nota 4 – Środki pieniężne

Struktura inwestycji krótkoterminowych

Opis	30.06.2025	31.03.2025
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3 939	1 623
- w tym środki pieniężne podlegające ograniczeniom	1 020	315
Inne środki pieniężne	684	611
Inne aktywa pieniężne	9	9
Środki pieniężne razem	4 632	2 244

Zadłużenie netto

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

Opis	Stan na początek okresu	Przepływy środków pieniężnych	Nabycie środków pieniężnych	Naliczenie odsetek*	Różnice kursowe z przeliczenia	Stan na koniec okresu
Krótkoterminowe kredyty bankowe	6 674	0	0	0	0	6 674
Długoterminowe kredyty bankowe	15 662	-1 668	0	0	0	13 994
Inne pożyczki	1 394	-109	331	0	0	1 616
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 955	-1 376	0	0	0	5 580
Zobowiązania z tytułu faktoringu	35 628	-35 628	26 992	0	0	26 992
Zobowiązania z tytułu odsetek	0	0	0	0	0	0
Aktywa zabezpieczające	0	0	0	0	0	0
Razem	66 312	-38 781	27 323	0	0	54 856
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (poza liniami kredytowymi)	-2 235	0	-2 388	0	0	-4 623
Linie kredytowe	43 972	0	1 078	0	0	45 050
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41 737	0	-1 310	0	0	40 427
Razem	108 050	-38 781	26 013	0	0	95 283

Nota 5 - Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 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			

Nota 6 - Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe

Opis	30.06.2025	31.03.2025
Kredyty i pożyczki	15 155	16 941
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 750	2 424
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	582	662
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 089	2 686
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	483	483
Zobowiązania długoterminowe razem	21 059	23 196

Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Opis	30.06.2025	31.03.2025
Powyżej 1 roku do 3 lat	13 599	15 204
Powyżej 3 do 5 lat	4 263	4 263
Powyżej 5 lat	3 197	3 729
Zobowiązania długoterminowe razem	21 059	23 196

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 czerwca 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	9 143	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	1 894	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	416	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	1 627	3 254	WIBOR 1+ marża banku	2026-12-31	Hipoteka + zastaw na udziałach + zastaw na zbiorze rzeczy + cesja ubezpieczenia nieruchomości
PKO Leasing SA	Warszawa, ul. Świętokrzyska 36	1 935	PLN	1 162	454	WIBOR 1+ marża banku	2028-09-01	Weksel in blanco+ cesja ubezpieczenia+ zastaw rejestrowy
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	1 900	PLN	228	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	685	124	WIBOR 1M + marża banku	2031-12-31	Hipoteka + weksel in blanco + cesja ubezpieczenia nieruchomości
		40 735		15 155	7 127			

Kredyty obrotowe 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	45 050	WIBOR 1M + marża banku	2025-12-14	Weksel in blanco + zastaw na zbiorze rzeczy + cesja ubezpieczenia nieruchomości
		60 000		0	45 050			

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Za okres od 1 kwietnia 2025 do 30 czerwca 2025

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 obrotowe 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			

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

W prezentowanym okresie żadna z umów kredytowych nie została wypowiedziana.

Na dzień 30 czerwca 2025 r. zostały naruszone kowenanty finansowe zawarte przez Grupę w umowach kredytowych / faktoringowych. Zarząd Grupy 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 Grupy jest w trakcie rozmów. Niemniej jednak Zarząd nie identyfikuje znaczącego ryzyka dla Spółki i Grupy związanego z tymi rozmowami.

Grupa 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.

GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 Za okres od 1 kwietnia 2025 do 30 czerwca 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 finansowych z tytułu zawartych umów handlowych	15 310
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	5 946
Zobowiązania warunkowe razem			259 096

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.

Nota 7 - Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Opis	30.06.2025	31.03.2025
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	217 374	197 420
Zaliczki otrzymane na dostawy	5 251	8 958
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń bez podatku dochodowego	15 300	16 590
Z tytułu wynagrodzeń	4 354	4 385
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	0	0
Dotacje	0	0
Inne	24	23
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe razem	242 303	227 376

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota 8 – Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa (rodzaje działalności)

Opis	01.04-30.06.2025	01.04-30.06.2024
Przychody ze sprzedaży usług	2 485	2 084
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	295 155	288 682
Przychody ze sprzedaży	297 640	290 766

Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna

Opis	01.04.-30.06.2025	01.04.-30.06.2024
Kraj	295 272	285 866
Eksport	2 368	4 900
Sprzedaż UE	2 368	4 900
Sprzedaż eksportowa pozostała	0	0
Razem przychody ze sprzedaży	297 640	290 766

Przychody ze sprzedaży wg kategorii klientów

Opis	01.04.-30.06.2025	01.04.-30.06.2024
Wykonawcy	177 265	174 093
Dystrybucja	69 531	78 228
Przemysł	33 737	21 812
Utrzymanie ruchu	11 206	10 016
Indywidualni	5 528	6 438
Podmioty Powiązane	373	179
Razem przychody ze sprzedaży	297 640	290 766

Nota 9 – Koszty działalności operacyjnej

Opis	01.04.-30.06.2025	01.04.-30.06.2024
Amortyzacja	2 706	2 529
Zużycie materiałów i energii	1 731	2 012
Usługi obce	12 905	12 783
Podatki i opłaty	528	547
Koszty świadczeń pracowniczych	24 576	28 995
Pozostałe koszty rodzajowe	1 393	1 809
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	249 336	240 571
Koszty działalności operacyjnej razem	293 174	289 246

Nota 10 – Zysk ze sprzedaży

Opis	01.04.-30.06.2025	01.04.-30.06.2024
Przychody ze sprzedaży	297 640	290 766
Koszty działalności operacyjnej razem	293 174	289 246
Zysk ze sprzedaży	4 466	1 520

Nota 11 – Pozostałe przychody operacyjne

Opis	01.04.-30.06.2025	01.04.-30.06.2024
Sprzedaż środków trwałych	751	11
Odszkodowania z ubezpieczenia	205	108
Dotacje, darowizny pieniężne	0	0
Przychody zw. z dochodzeniem należności	2	1
Nadwyżki z inwentaryzacji	0	0
Przychody - refaktury inne	55	29
Spisane rozrachunki	3	4
Inne	488	1 162
Pozostałe przychody operacyjne	1 504	1 315

Nota 12 – Pozostałe koszty operacyjne

Opis	01.04.-30.06.2025	01.04.-30.06.2024
Koszt własny sprzedaży środków trwałych	591	0
Koszty napraw pokrytych ubezpieczeniem	128	110

Koszt własny złomowanych towarów	6	13
Dotacje, darowizny pieniężne, rzeczowe udzielone	2	60
Spisane salda rozrachunków	3	3
niedobory z inwentaryzacji	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
Koszt materiałów i usług - refaktury inne	91	118
Inne	87	27
Pozostałe koszty operacyjne	908	331

Nota 13 - Zysk na jedną akcję

Opis	01.04-30.06.2025	01.04-30.06.2024
Zysk (strata) netto	2 465	92
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	15 382	15 382
Średnia ważona liczba akcji zwykłych po doprowadzeniu do porównywalności	15 382	15 382
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,16	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,16	0,01
Zysk (strata) netto	2 465	92
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	15 382	15 382

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

Zarząd GRODNO SA zdecydował o połączeniu spółki MAGMA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i spółki BARGO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z jednostką dominującą w roku obrotowym 2024/2025.

W dniu 2 sierpnia 2024 r. zostały złożone wnioski do właściwych Sądów Rejonowych celem rejestracji połączenia spółek.

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

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

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

2.2. ZMIANY STANDARDÓW I INTERPRETACJI

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

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają po raz pierwszy zastosowanie w 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);
- 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).

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa GRODNO nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

- 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.

3. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa 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 zakupów.

4. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

Opis	Stan na początek okresu	zwiększenia	zmniejszenia	różnice kursowe z przeliczenia	Razem
Odpisy aktualizujące wartość aktywów					
odpisy aktualizujące zapasy	15 339	0	0	0	15 339
odpisy aktualizujące wartość należności	7 888	0	0	0	7 888
aktywa na podatek odroczony	6 709	0	-156	0	6 553
rezerwa na podatek odroczony	2 686	403	0	0	3 089
rezerwa na świadczenia pracownicze	2 045	0	-740	0	1 306
pozostałe rezerwy	29	6	-3	0	32

Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu

Marcina Gardas

Wiceprezes Zarządu

Aneta Piotrowska

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Michałów Grabina, dnia 18 sierpnia 2025 roku