

# GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD 1 KWIECZNIA 2024 ROKU DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU

## Spis treści

<b>I. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>3</b>
1. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ .....	3
2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ .....	3
3. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	3
4. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ .....	3
WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	5
<b>II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>6</b>
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
<b>W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM WYSTĄPIŁY ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE WOBEC WOJEWÓDZKIEGO URZĘDU PRACY W KWOCIE 296 TYS. PLN, NA KTÓRE NIE ZOSTAŁA UTWORZONA REZERWA. ....</b>	<b>28</b>
<b>III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 KWIETNIA 2023 ROKU DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU .....</b>	<b>28</b>
1. FORMAT ORAZ ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	28
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	29
2.1. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI i METODY OBLICZENIOWE .....	29
3. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI .....	30
4. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH .....	30

## 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 roku i obejmuje okres 9 miesięcy od 1 kwietnia 2024 roku do 31 grudnia 2024 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,
- Beata Pniewska – Prokop - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Filipowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Skowroński Rafał – Członek Rady Nadzorczej.

### 3. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Jednostki Dominującej GRODNO SA dokonał zatwierdzenia sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2024 roku do publikacji w dniu 13 lutego 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 31 grudnia 2024 roku objęła sprawozdaniem skonsolidowanym metodą pełną wszystkie wymienione powyżej jednostki.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
Za okres od 1 kwietnia 2024 do 31 grudnia 2024

W tabeli poniżej zaprezentowano porównanie danych finansowych Spółek (w tys. PLN) zależnych z danymi finansowymi Jednostki Dominującej za okres zakończony dnia 31 grudnia 2024 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 (starta) netto w tys zł	Zysk (starta) netto - udział % Grupy	Suma bilansowa w tys zł	Suma bilansowa - udział % Grupy	Siedziba	Zakres działalności
GRODNO SA jednostka dominująca	901 274	99,43	- 14 990	95,92	474 874	97,25	Michałów Grabina ul. Kwiatowa 14, 05-126 Nieporęt	Handel hurtowy i detaliczny art. elektrycznymi i elektrotechnicznymi
INEGRO Sp. z o.o. jednostka zależna	150	0,02	394	- 2,52	11 355	2,10	ul. Dobra 26/6a, 00-344 Warszawa	Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo
GRODNO ADRIA D. o.o. jednostka zależna	5 034	0,56	-1 032	6,60	4 001	0,65	ul. Skurynjska Cesta 1 51-000 Rjeka	Handel hurtowy i detaliczny art. elektrycznymi i elektrotechnicznymi
<b>Grupa GRODNO</b>	<b>906 459</b>	<b>100,00</b>	<b>-15 629</b>	<b>100,00</b>	<b>477 074</b>	<b>100,00</b>		

## 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 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).

**GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
 Za okres od 1 kwietnia 2024 do 31 grudnia 2024

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.

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.04.2023 do 31.12.2023 tys PLN	od 01.04.2023 do 31.12.2023 tys PLN	od 01.04.2024 do 31.12.2024 tys EUR*	od 01.04.2023 do 31.12.2023 tys EUR*
Przychody netto ze sprzedaży	906 459	899 311	210 878	201 143
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 10 498	19 186	-2 442	4 291
Zysk przed opodatkowaniem	- 17 460	14 168	-4 062	3 169
Zysk (strata) netto	-15 629	10 012	-3 636	2 239
EBITDA	- 2 733	26 508	-636	5 929
Amortyzacja	7 766	7 323	1 807	1 638

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2024 tys PLN	31.03.2024 tys PLN	31.12.2024 tys EUR*	31.03.2024 tys EUR*
Aktywa trwałe	156 849	150 565	36 707	35 008
Aktywa obrotowe	320 225	350 919	74 941	81 592
Aktywa razem	477 074	501 484	111 648	116 600
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 332	3 986	780	927
Zobowiązania	342 903	351 761	80 249	81 788
Zobowiązania długoterminowe	26 569	31 551	6 218	7 336
Zobowiązania krótkoterminowe	316 334	320 210	74 031	74 452
Kapitał własny	134 171	149 723	31 400	34 812

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.04.2024 do 31.12.2024 tys PLN	od 01.04.2023 do 31.12.2023 tys PLN	od 01.04.2024 do 31.12.2024 tys EUR*	od 01.04.2023 do 31.12.2023 tys EUR *
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	19 411	33 904	4 516	7 583
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-8 918	-6 621	- 2 075	- 1 481
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-11 157	-25 687	-2 596	-5 745
Przepływy pieniężne netto razem	- 654	1 596	-152	357
Środki pieniężne na początek okresu	3 986	5 481	927	1 226
Środki pieniężne na koniec okresu	3 332	7 077	775	1 583

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.04.2024 do 31.12.2024 tys PLN	od 01.04.2023 do 31.12.2023 tys PLN	od 01.04.2024 do 31.12.2024 tys EUR*	od 01.04.2023 do 31.12.2023 tys EUR*
Kapitał własny na początek okresu	149 723	143 496	34 812	30 691
Kapitał własny na koniec okresu	134 171	153 508	31 400	35 305

\* Wybrane dane finansowe przeliczono na EUR zgodnie z metodą przeliczania: poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym przeliczono według kursów ogłoszonych przez NBP dla EUR na ostatni dzień okresu sprawozdawczego (kurs na dzień 31.12.2024 wynosił 1 euro – 4,2730 zł; kurs na dzień 31.03.2024 wynosił 1 euro – 4,3009 zł; kurs na dzień

**GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
 Za okres od 1 kwietnia 2024 do 31 grudnia 2024

31.12.2023 wynosił 1 euro - 4,3480 zł; kurs na dzień 31.03.2023 wynosił 1 euro - 4,6755 zł); poszczególne pozycje sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NPB dla EUR, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym (kurs średni w okresie 01.04.2024 – 31.12.2024 wynosił 1 EUR – 4,2985 zł; kurs średni w okresie 01.04.2023 – 31.12.2023 wynosił 1 EUR – 4,4710 zł). Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wcześniej kursami wymiany, przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach zł przez kurs wymiany.

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

Opis	31.12.2024	31.03.2024
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>156 849</b>	<b>150 565</b>
Wartość firmy	18 414	18 414
Wartości niematerialne	8 723	6 919
Rzeczowe aktywa trwałe	122 370	121 156
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe	1 012	986
Inne długoterminowe aktywa finansowe	481	481
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 849	2 609
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>320 225</b>	<b>350 919</b>
Zapasy bieżące	136 149	170 470
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności krótkoterminowe	180 735	176 453
w tym od jednostek powiązanych	50	395
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	9	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 332	3 986
<b>Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>320 225</b>	<b>350 919</b>
<b>Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Suma aktywów</b>	<b>477 074</b>	<b>501 484</b>

Opis	31.12.2024	31.03.2024
<b>Kapitał własny</b>	<b>134 171</b>	<b>149 723</b>
Wyemitowany kapitał podstawowy	1 538	1 538
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	16 396	16 396
Zyski zatrzymane	116 231	131 772
Różnice kursowe z przeliczenia	7	17
Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej	134 171	149 723
Udziały niekontrolujące	0	0
<b>Zobowiązania</b>	<b>342 903</b>	<b>351 761</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>26 569</b>	<b>31 551</b>
Kredyty i pożyczki	18 724	22 335
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 070	5 791
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	663	647
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 564	2 229
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	549	549
Pozostałe rezerwy	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>316 334</b>	<b>320 209</b>
Kredyty i pożyczki	61 308	55 233
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 294	5 796
Inne zobowiązania finansowe	49 996	36 950
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	199 054	220 586
w tym wobec jednostek powiązanych	9	24
Zobowiązania dotyczące podatku dochodowego, krótkoterminowe	73	56
Rezerwy bieżące z tytułu świadczeń pracowniczych	586	1 571
Inne rezerwy bieżące	23	18
<b>Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>316 334</b>	<b>320 209</b>
<b>Zobowiązania wchodzące w skład grup zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>477 074</b>	<b>501 484</b>

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

Opis	01.10- 31.12.2024	01.04.- 31.12.2024	01.10- 31.12.2023	01.04.- 31.12.2023
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>296 537</b>	<b>906 459</b>	<b>302 200</b>	<b>899 311</b>
Amortyzacja	2 684	7 766	2 481	7 323
Zużycie materiałów i energii	2 321	6 199	2 809	6 954
Usługi obce	12 222	37 870	12 011	34 584
Podatki i opłaty	586	1 701	548	1 506
Koszty świadczeń pracowniczych	28 218	87 062	29 282	83 294
Pozostałe koszty rodzajowe	1 894	5 616	2 137	6 009
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	242 458	754 645	244 074	741 925
Pozostałe przychody operacyjne	1 195	2 943	484	3 482
Pozostałe koszty operacyjne	597	19 042	527	2 012
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>6 753</b>	<b>-10 498</b>	<b>8 814</b>	<b>19 186</b>
Przychody finansowe	- 116	178	1 441	2 390
Koszty finansowe	2 489	7 140	2 313	7 408
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>448</b>	<b>-17 460</b>	<b>7 942</b>	<b>14 168</b>
Podatek dochodowy	1 288	-1 832	2 762	4 156
<b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 860</b>	<b>-15 629</b>	<b>5 180</b>	<b>10 012</b>
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 860</b>	<b>-15 629</b>	<b>5 180</b>	<b>10 012</b>
<b>Zysk (strata) przypisany do udziałów niedających kontroli</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zysk (strata) przypisany do właścicieli jednostki dominującej	<b>2 860</b>	<b>-15 629</b>	<b>5 180</b>	<b>10 012</b>

Opis	31.12.2024	31.13.2024
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-15 629</b>	<b>6 210</b>
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	-15 629	6 210
Przypisane do udziałów niedających kontroli	0	0
Przypisane do właścicieli jednostki dominującej	<b>-15 629</b>	<b>6 210</b>

### 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	01.04.- 31.12.2024	01.04.- 31.12.2023
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) netto	-15 629	10 012
Korekty razem	35 967	28 022
Amortyzacja	7 766	7 323
Przychody z tytułu odsetek	0	0
Koszty z tytułu odsetek	7 120	7 389
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-554	-109
Zmiana stanu rezerw	-980	-383
Zmiana stanu zapasów	34 113	3 127
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-4 308	827
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-5 286	8 817
Obciążenie podatkiem dochodowym	-1 905	1 031
<b>Przepływy pieniężne z działalności</b>	<b>20 338</b>	<b>38 034</b>
Podatek dochodowy zapłacony	-927	-4 130
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>19 411</b>	<b>33 904</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	325	214
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-9 243	-6 835
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-8 918</b>	<b>-6 621</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Kredyty i pożyczki	6 380	0
Dywidendy	0	0
Spłata kredytów i pożyczek	-5 561	-13 171
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-4 855	-5 266
Odsetki	-7 120	-7 249
Inne wpływy (wydatki) finansowe	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-11 157</b>	<b>-25 687</b>
<b>Przepływy pieniężne przed różnicami kursowymi</b>	<b>-664</b>	<b>1 596</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	10	0
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-654</b>	<b>1 596</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 986</b>	<b>5 481</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>3 332</b>	<b>7 077</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	746	2 585



#### 4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Stan na 31.12.2024

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
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 538</b>	<b>16 396</b>	<b>131 772</b>	<b>17</b>	<b>149 723</b>	<b>0</b>	<b>149 723</b>
Zysk (strata) netto	0	0	-15 649	21	-15 629	0	-15 629
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>88</b>	<b>-11</b>	<b>77</b>	<b>0</b>	<b>77</b>
Całkowite dochody ogółem	0	0	-15 562	10	-15 552	0	-15 552
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
<b>Inne zmiany</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-15 562</b>	<b>10</b>	<b>-15 552</b>	<b>0</b>	<b>-15 552</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 538</b>	<b>16 396</b>	<b>116 210</b>	<b>27</b>	<b>134 171</b>	<b>0</b>	<b>134 171</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
Za okres od 1 kwietnia 2024 do 31 grudnia 2024

Stan na 31.12.2023

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
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 538</b>	<b>16 396</b>	<b>125 562</b>	<b>0</b>	<b>143 496</b>	<b>0</b>	<b>143 496</b>
Zysk (strata) netto	0	0	10 012	0	10 012	0	10 012
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>	
Całkowite dochody ogółem	0	0	10 012	0	10 012	0	10 012
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
<b>Inne zmiany</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 012</b>	<b>0</b>	<b>10 012</b>	<b>0</b>	<b>10 012</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 538</b>	<b>16 396</b>	<b>135 575</b>	<b>0</b>	<b>153 508</b>	<b>0</b>	<b>153 508</b>

## 5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### Nota 1 – Wartości niematerialne

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

Opis	Nakłady na prace rozwojowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>4 509</b>	<b>9 048</b>	<b>13 557</b>
Zwiększenia	0	74	2 246	2 320
Zakup	0	74	0	74
Nakłady na WN	0	0	2 236	2 236
Pozostałe	0	0	10	10
Zmniejszenia	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>4 583</b>	<b>11 294</b>	<b>15 877</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>2 785</b>	<b>3 966</b>	<b>6 751</b>
Amortyzacja	0	218	186	403
Zmniejszenie	0	0	0	0
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>3 003</b>	<b>4 151</b>	<b>7 154</b>
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>1 723</b>	<b>5 083</b>	<b>6 806</b>
<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>1 580</b>	<b>7 143</b>	<b>8 723</b>

Nota 2 – Rzeczowe aktywa trwałe

Opis	31.12.2024	31.03.2024
Środki trwałe, w tym:	118 139	117 081
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	25 393	24 798
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	61 457	63 196
urządzenia techniczne i maszyny	11 311	6 827
Środki transportu	13 913	16 252
Inne środki trwałe	6 065	6 009
Środki trwałe w budowie	4 231	4 075
<b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>	<b>122 370</b>	<b>121 156</b>

Środki trwałe bilansowe

Opis	31.12.2024	31.03.2024
Własne	100 774	96 665
Używane na podstawie:	17 365	20 416
umowy najmu, dzierżawy	2 873	3 057
umowy leasingu	14 492	17 359
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>118 139</b>	<b>117 081</b>

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 2024 do 31 grudnia 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
<b>Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu</b>	<b>24 709</b>	<b>83 117</b>	<b>14 234</b>	<b>37 100</b>	<b>11 856</b>	<b>4 075</b>	<b>175 091</b>
Zwiększenia (z tytułu)	684	665	5 900	802	523	582	9 155
Zakup	684	296	4 824	22	463	563	6 852
Pozostałe	0	369	1 075	780	60	19	2 304
Zmniejszenia (z tytułu)	0	27	54	782	34	426	1 323
Likwidacji	0	3	13	0	30	0	45
Pozostałe	0	25	41	782	4	426	1 278
<b>Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu</b>	<b>25 393</b>	<b>83 754</b>	<b>20 080</b>	<b>37 121</b>	<b>12 344</b>	<b>4 231</b>	<b>182 922</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>19 921</b>	<b>7 357</b>	<b>20 849</b>	<b>5 847</b>	<b>0</b>	<b>53 973</b>
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0	2 377	1 411	2 358	432	0	6 578
Zwiększenia	0	2 393	1 441	3 082	464	0	7 381
Zmniejszenia	0	17	30	724	32	0	803
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>22 298</b>	<b>8 768</b>	<b>23 207</b>	<b>6 279</b>	<b>0</b>	<b>60 551</b>
<b>Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu</b>	<b>24 709</b>	<b>63 196</b>	<b>6 877</b>	<b>16 252</b>	<b>6 009</b>	<b>4 075</b>	<b>121 118</b>
<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>
<b>Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu</b>	<b>25 393</b>	<b>61 457</b>	<b>11 311</b>	<b>13 913</b>	<b>6 065</b>	<b>4 231</b>	<b>122 370</b>

**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 umarżane w czasie oraz jako zobowiązania finansowe.

**31.12.2024**

Opis	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>772</b>	<b>4 775</b>	<b>11 666</b>	<b>2 974</b>	<b>20 186</b>
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	151	1 811	3 305	428	5 695
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>621</b>	<b>2 964</b>	<b>8 361</b>	<b>2 546</b>	<b>14 492</b>

**31.03.2024**

Opis	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>772</b>	<b>3 929</b>	<b>14 703</b>	<b>2 974</b>	<b>22 378</b>
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	125	1 277	3 335	291	5 028
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>647</b>	<b>2 652</b>	<b>11 368</b>	<b>2 683</b>	<b>17 349</b>

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

**Stan na 31.12.2024**

Opis	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	5 294	3 070
Koszty finansowe	437	207
<b>Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>5 731</b>	<b>3 277</b>

- W tym leasing w EUR

**Stan na 31.12.2024**

Opis	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat
<b>Przyszłe minimalne opłaty leasingowe</b>	<b>32</b>	<b>92</b>
Koszty finansowe	5	6
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	37	98

**Stan na 31.03.2024**

Opis	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	5 796	5 791
Koszty finansowe	660	341
<b>Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>6 456</b>	<b>6 132</b>

- W tym leasing w EUR

**Stan na 31.03.2024**

Opis	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat
<b>Przyszłe minimalne opłaty leasingowe</b>	<b>24</b>	<b>97</b>
Koszty finansowe	5	8
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	29	105

#### **Leasing- najem**

Grupa na dzień bilansowy posiada 68 aktywnych umów 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 31.12.2024 wynosi 8 640 tys. PLN. W trzecim kwartale 2023 wyniosła 7 728 tys. PLN

Poniżej zestawiono wykaz umów najmu w przekroju poszczególnych lokalizacji (w poszczególnych województwach). Ze względu na tajemnicę handlową nie ujawniono wysokości czynszów, a jedynie główne warunki dotyczące okresów zawarcia umów i okresu ich wypowiedzenia.

W okresie 01.04.2024-31.12.2024 zawarto 4 nowe umowy oraz zrezygnowano z 2 lokalizacji.



**GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
 Za okres od 1 kwietnia 2024 do 31 grudnia 2024

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	4	0	0	0	4
Kujawsko-Pomorskie	0	0	4	0	0	0	4
Lubelskie	0	0	1	0	0	0	1
Lubuskie	0	0	3	0	0	0	3
Łódzkie	0	1	0	0	0	0	1
Małopolskie	0	0	0	0	1	0	1
Mazowieckie	1	0	25	1	1	2	30
Podkarpackie	1	0	1	0	0	0	2
Podlaskie	0	0	2	0	0	0	2
Pomorskie	0	0	3	0	0	2	5
Śląskie	0	0	2	0	0	0	2
Świętokrzyskie	0	1	1	0	0	0	2
Warmińsko- Mazurskie	0	0	2	0	0	0	2
Wielkopolskie	0	0	6	0	0	0	6
Zachodniopomorskie	0	0	1	0	0	1	2
Chorwacja	0	0	1	0	0	0	1
<b>Razem</b>	2	2	55	1	2	5	68

Nota 3 – Zapasy

Opis	31.12.2024	31.03.2024
Materiały	15	32
Towary	136 133	170 439
<b>Zapasy razem</b>	<b>136 149</b>	<b>170 470</b>

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.

W prezentowanym okresie nastąpiło utworzenie odpisu w wysokości 16 mln aktualizującego wartość zapasów pomp ciepła, o którym Spółka poinformowała w komunikacie ESPI 37/2024 w dniu 4 grudnia 2024 r.

Nota 4 - Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe

Opis	31.12.2024	31.03.2024
Należności od jednostek powiązanych	50	395
Należności od pozostałych jednostek	179 751	174 236
Z tytułu dostaw i usług	176 963	170 910
Z tytułu podatków dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	2 206	1 657
Inne	582	1 669
Rozliczenia międzyokresowe	934	1 822
<b>Należności krótkoterminowe netto razem</b>	<b>180 735</b>	<b>176 453</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	7 463	6 676
<b>Należności krótkoterminowe brutto razem</b>	<b>188 198</b>	<b>183 129</b>

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

**31.12.2024**

Opis	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca	powyżej 3 miesięcy	powyżej 6 miesięcy	Powyżej 1 roku	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto)	20 523	5 301	2 145	839	9 114	37 922
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0	0	249	827	6 388	7 463
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem</b>	<b>20 523</b>	<b>5 301</b>	<b>1 896</b>	<b>12</b>	<b>2 727</b>	<b>30 458</b>

**31.03.2024**

Opis	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca	powyżej 3 miesięcy	powyżej 6 miesięcy	Powyżej 1 roku	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto)	14 401	2 839	876	375	9 124	27 616
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0	0	658	242	5 776	6 676
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem</b>	<b>14 401</b>	<b>2 839</b>	<b>218</b>	<b>133</b>	<b>3 348</b>	<b>20 940</b>

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 do wartości realnej nieściągalności długów, jak również indywidualnej oceny ryzyka dla poszczególnych kontrahentów z uwzględnieniem przypisanych do nich limitów ubezpieczenia należności.

**Nota 5 – Środki pieniężne**

**Struktura inwestycji krótkoterminowych**

<b>Opis</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.03.2024</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 769	3 361
- w tym środki pieniężne podlegające ograniczeniom	746	0
Inne środki pieniężne	563	625
Inne aktywa pieniężne	9	9
<b>Środki pieniężne razem</b>	<b>3 341</b>	<b>3 995</b>

**Zadłużenie netto**

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

<b>Opis</b>	<b>Stan na początek okresu</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych</b>	<b>Nabycie środków pieniężnych</b>	<b>Naliczenie odsetek*</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>Stan na koniec okresu</b>
Krótkoterminowe kredyty bankowe	7 230	-5 126	4 570	0	0	6 674
Długoterminowe kredyty bankowe	22 335	-5 005	0	0	0	17 330
Inne pożyczki długoterminowe	0	0	1 831	0	0	1 831
Zobowiązania z tytułu leasingu	11 586	-4 855	1 632	0	0	8 363
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
<b>Razem</b>	<b>78 101</b>	<b>-14 987</b>	<b>21 079</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>84 194</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (poza liniami kredytowymi)	-3 986	1 048	-394	0	0	-3 332
Linie kredytowe	48 003	0	6 194	0	0	54 197
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>44 017</b>	<b>1 048</b>	<b>5 799</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50 864</b>
<b>Razem</b>	<b>122 118</b>	<b>-13 939</b>	<b>26 878</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>135 058</b>

Nota 6 - Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 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

Opis	31.12.2024	31.03.2024
Kredyty i pożyczki	18 724	22 335
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 070	5 791
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	663	647
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 564	2 229
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	549	549
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>26 569</b>	<b>31 551</b>

##### Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Opis	31.12.2024	31.03.2024
Powyżej 1 roku do 3 lat	18 044	21 428
Powyżej 3 do 5 lat	4 263	4 263
Powyżej 5 lat	4 263	5 861
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>26 569</b>	<b>31 551</b>

**Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2024 roku**

**Kredyty inwestycyjne**

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy (w tys PLN)	Waluta	Kwota kredytu pozostała do spłaty - długoterminowa	Kwota kredytu pozostała do spłaty - krótkoterminowa	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	15 100	PLN	9 974	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	2 066	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	833	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	3 254	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	456	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	124	746	WIBOR 1M + marża banku	2031-12-31	Hipoteka + weksel in blanco + cesja ubezpieczenia nieruchomości
		38 800		16 707	7 295			

**Kredyty obrotowe w rachunku bieżącym**

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy (w tys PLN)	Waluta	Kwota kredytu pozostała do spłaty - długoterminowa	Kwota kredytu pozostała do spłaty - krótkoterminowa	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	60 000	PLN	0	54 197	WIBOR 1M + marża banku	2025-12-14	Weksel in blanco + zastaw na zbiorze rzeczy + cesja ubezpieczenia nieruchomości
		60 000		0	54 197			

**Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2024 roku**

**Kredyty inwestycyjne**

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy (w tys PLN)	Waluta	Kwota kredytu pozostała do spłaty - długoterminowa	Kwota kredytu pozostała do spłaty - krótkoterminowa	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	15 100	PLN	11 221	1 801	WIBOR 1M + marża banku	2031-12-31	Hipoteka + weksel in blanco + cesja ubezpieczenia nieruchomości
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	3 900	PLN	2 325	373	WIBOR 1M + marża banku	2031-12-31	Hipoteka + weksel in blanco + cesja ubezpieczenia nieruchomości
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	3 400	PLN	1 457	902	WIBOR 1M + marża banku	2026-12-31	Hipoteka + weksel in blanco + cesja ubezpieczenia nieruchomości
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	13 300	PLN	5 694	3 525	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	798	494	WIBOR 1M + marża banku	2026-12-31	Hipoteka + weksel in blanco + cesja ubezpieczenia nieruchomości
PKO BP SA	Warszawa ul. Puławska 15	1 200	PLN	840	135	WIBOR 1M + marża banku	2031-12-31	Hipoteka + weksel in blanco + cesja ubezpieczenia nieruchomości
		38 800		22 335	7 230			



**Kredyty obrotowe w rachunku bieżącym**

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy (w tys PLN)	Waluta	Kwota kredytu pozostała do spłaty - długoterminowa	Kwota kredytu pozostała do spłaty - krótkoterminowa	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP SA	Warszawa, ul. Puławska 15	60 000	PLN	0	47 817	WIBOR 1M + marża banku	2025-12-14	Weksel in blanco + zastaw na zbiorze rzeczy + cesja ubezpieczenia nieruchomości
		60 000		0	47 817			

Na dzień 31.12.24. zostały naruszone kowenanty finansowe zawarte przez Grupę w umowach kredytowych / faktoringowych. Zarząd Grupy na bieżąco prowadzi rozmowy z instytucjami finansującymi w zakresie poziomu wskaźników w umowach. Grupa Grodno uzyskała czasową zgodę głównego Banku finansującego - PKO BP S.A. - na przekroczenie zalecanych poziomów kowenantów w zawartych umowach kredytowych. Z drugą instytucją finansującą (Credit Agricole Bank Polska SA), w której Grupa ma udostępnioną część finansowania w postaci faktoringu odwrotnego, Zarząd emitenta jest w trakcie rozmów. Niemniej jednak Zarząd nie postrzega ryzyka związanego z tymi rozmowami jako istotne.

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.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRODNO**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
 Za okres od 1 kwietnia 2024 do 31 grudnia 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. o.o. i MAGMA Sp. o.o.*	19 950
zabezpieczenie na majątku	PKO Leasing SA	zastaw rejestrowy na urządzeniu	2 903
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	9 007
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 S.A.; ROBERT BOSCH Sp. z o.o.	zabezpieczenia zobowiązań handlowych	19 474
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>			<b>278 784</b>

\*Na dzień 31 grudnia 2024r po połączeniu spółek Bargo Sp. z o.o. i Magma Sp. z o.o. wartość i tytuł zabezpieczenia jakim jest zastaw rejestrowy na udziałach w jednostkach zależnych Bargo Sp. z o.o. i Magma Sp. z o.o. nie zostały zwolnione przez bank.

**Nota 8 - Zobowiązania krótkoterminowe**

**Zobowiązania krótkoterminowe**

Opis	31.12.2024	31.03.2024
Kredyty i pożyczki	61 308	55 233
Zobowiązania leasingowe	5 294	5 796
Inne zobowiązania finansowe - faktoring	49 996	36 950
Z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	199 054	220 586
Zaliczki otrzymane na dostawy	170 300	196 032
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń bez podatku dochodowego	8 308	4 265
Z tytułu wynagrodzeń	15 687	15 591
Inne	4 712	4 679
Inne	47	19
Zobowiązania dot. podatku bieżącego	73	56
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	586	1 571
Inne rezerwy	23	18
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>316 334</b>	<b>320 209</b>

**Nota 9 – Przychody ze sprzedaży**

**Przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa (rodzaje działalności)**

Opis	01.04.-31.12.2024	01.04.-31.12.2023
Przychody ze sprzedaży usług	8 191	8 009
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	898 267	891 302
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>906 459</b>	<b>899 311</b>

**Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna**

Opis	01.04.-31.12.2024	01.04.-31.12.2023
Kraj	894 532	890 011
Eksport	11 927	9 300
Sprzedaż UE	12 706	9 063
Sprzedaż eksportowa pozostała	0	188
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>906 459</b>	<b>899 311</b>

**Przychody ze sprzedaży wg kategorii klientów**

Opis	01.04.-31.12.2024	01.04.-31.12.2023
Wykonawcy	545 126	541 453
Dystrybucja	231 686	214 461
Przemysł	73 273	72 118
Utrzymanie ruchu	37 790	52 498
Indywidualni	18 488	18 299
Podmioty Powiązane	96	483
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>906 459</b>	<b>899 311</b>

**Nota 10 – Koszty działalności operacyjnej**

Opis	31.12.2024	31.12.2023
Amortyzacja	7 766	7 247
Zużycie materiałów i energii	6 199	6 954
Usługi obce	37 870	34 584
Podatki i opłaty	1 701	1 506
Koszty świadczeń pracowniczych	87 062	83 294
Pozostałe koszty rodzajowe	5 616	6 009
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	754 645	741 925
<b>Koszty działalności operacyjnej razem</b>	<b>900 857</b>	<b>881 519</b>

**Nota 11 – Zysk ze sprzedaży**

Opis	01.04.-31.12.2024	01.04.-31.12.2023
Przychody ze sprzedaży	906 459	899 311
Koszty działalności operacyjnej razem	900 857	881 519
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>5 601</b>	<b>17 792</b>

**Nota 12 – Pozostałe przychody operacyjne**

Opis	01.04.-31.12.2024	01.04.-31.12.2023
Sprzedaż środków trwałych	337	76
Odszkodowania z ubezpieczenia	544	436
Dotacje, darowizny pieniężne	0	0
Przychody zw. z dochodzeniem należności	42	89
Nadwyżki z inwentaryzacji	10	0
Przychody - refaktury inne	113	67
Spisane rozrachunki	8	9
Inne	1 889	2 806
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 943</b>	<b>3 482</b>

Nota 13– Pozostałe koszty operacyjne

Opis	01.04.-31.12.2024	01.04.-31.12.2023
Koszt własny sprzedaży środków trwałych	86	13
Koszty napraw pokrytych ubezpieczeniem	379	336
Koszt własny złomowanych towarów	72	110
Dotacje, darowizny pieniężne, rzeczowe udzielone	169	242
Spisane salda rozrachunków	10	13
niedobory z inwentaryzacji	24	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	16 909	425
Koszt materiałów i usług - refaktury inne	228	359
Inne	1 164	516
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>19 042</b>	<b>2 012</b>

Nota 14 - Zysk na jedną akcję

Opis	01.04.-31.12.2024	01.04.-31.12.2023
Zysk (strata) netto	-15 629	10 012
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	15 381 861	15 381 861
Średnia ważona liczba akcji zwykłych po doprowadzeniu do porównywalności	15 381 861	15 381 861
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	-1,02	0,65
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	-1,02	0,65
Zysk (strata) netto	-15 629	10 012
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	15 381 861	15 381 861

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 – Zdarzenia po dniu bilansowym

W związku ze śmiercią Pani Julity Szukały, w dniu 3 stycznia 2025 r. wygaś jej mandat jako Członka Rady Nadzorczej Grupy GRODNO. W dniu 28 stycznia 2025 r. Zarząd ogłosił zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 25 lutego 2025r. w celu powołania nowego Członka Rady Nadzorczej i uzupełnienia jej składu, zgodnie z art. 385 par. 1 Kodeksu spółek handlowych i par. 17 Statutu Spółki.

### III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 KWIETNIA 2023 ROKU DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU

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

##### ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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.

## **PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Sprawozdanie finansowe składa się 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.

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2024 roku i obejmuje okres 9 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.03.2024 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.04.2023 roku do 31.12.2023 roku.

## **2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

### **2.1. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE**

#### **ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI OBOWIĄZUJĄCE I ZASTOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ PO RAZ PIERWSZY W NINIEJSZYM SPRAWOZDANIU 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” – wprowadzona zmiana wymaga od sprzedawcy-leasingobiorcy późniejszej wyceny zobowiązań leasingowych wynikających z leasingu zwrotnego w taki sposób, aby nie ujmować zysku lub straty związanej z zachowanym prawem do użytkowania. Poprawka nie zmienia generalnych zasad dotyczących sprzedaży i leasingu zwrotnego w ramach MSSF 16, będzie miała wpływ jedynie na ograniczoną liczbę podmiotów gospodarczych na rynku;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

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

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające klauzule umowne (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego

sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;

- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 7 “Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 “Instrumenty finansowe ujawnianie informacji” umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców– mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” brak wymienialności– mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 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 finansowe.

### 3. 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 zakupów.

### 4. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

Opis	Stan na początek okresu	zwiększenia	zmniejszenia	Razem
Odpisy aktualizujące wartość aktywów				
odpisy aktualizujące zapasy	1 874	16 122	0	17 996
odpisy aktualizujące wartość należności	6 676	788	0	7 463
aktywa na podatek odroczoney	2 609	3 242	0	5 851
rezerwa na podatek odroczoney	2 229	1 134	0	3 363
rezerwa na świadczenia pracownicze	2 120	0	-997	1 123
pozostałe rezerwy	19	4	0	23

**Marcin Gardas**

Wiceprezes Zarządu

**Andrzej Jurczak**

Prezes Zarządu

**Aneta Piotrowska**

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie

ksiąg rachunkowych

Michałów Grabina, dnia 13 lutego 2025 roku