

**Holiday Park & Resort spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością**

**SKONSOLIDOWANA INFORMACJA  
FINANSOWA**

za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.

Śrem dnia 27.04.2023r.

## NOTA WPROWADZAJĄCA

Niniejsza skonsolidowana informacja finansowa została sporządzona przez Holiday Park & Resort Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie, ul. Fryderyka Chopina 1J (Spółka) na potrzeby wypełnienia obowiązków sprawozdawczych wynikających z warunków emisji obligacji serii A wyemitowanych przez Spółkę, dla których poręczycielem jest Holiday Park & Resort Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k (Holiday Park & Resort Sp. z o.o. sp.k.) zwana dalej Poręczycielem.

Podstawą sporządzenia skonsolidowanej informacji finansowej były dane finansowe pochodzące z rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych Poręczyciela oraz jego spółki celowej Holiday Park & Resort Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Gastronomia Sp.k (Holiday Park & Resort Sp. z o.o. Gastronomia sp.k.), zwanej dalej Spółką Celową, sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się w dniu 31.12.2022 roku.

Spółka Celowa została utworzona w celu przeniesienia działalności z Poręczyciela zgodnie z poniższym:

- Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k, która koncentruje się na prowadzeniu restauracji i bistro na ośrodkach Holiday Park & Resort.

Skonsolidowana informacja finansowa, w szczególności została sporządzona na podstawie następujących założeń:

1. poszczególne pozycje skonsolidowanej informacji finansowej stanowią sumę jednostkowych danych finansowych zawartych w rocznych sprawozdaniach finansowych Poręczyciela oraz Spółki Celowej z uwzględnieniem:
  - a. wyłączenia należności i zobowiązań z tytułu umów pożyczek zawartych w 2021 r. oraz 2022r. pomiędzy Poręczycielem a Spółką Celową,
  - b. wyłączenia odsetek od powyższych pożyczek z przychodów i kosztów,
  - c. wyłączenia udziałów i kapitałów z tytułu nabycia udziałów Poręczyciela w Spółce Celowej,
  - d. wyłączenia przychodów i kosztów z prowadzonej działalności operacyjnej zgodnie z zawartymi umowami pomiędzy Poręczycielem a Spółką Celową,
  - e. wyłączenia wypłaconych zaliczek z tytułu udziału w zyskach w Spółce Celowej,
  - f. wyłączenia przepływów między Poręczycielem a Spółką Celową w rachunku przepływów pieniężnych.

Niniejsza skonsolidowana informacja finansowa obejmuje:

1. bilans na 31.12.2022 r.,
2. rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022 r.,
3. rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022 r.

W skonsolidowanej informacji finansowej uwzględnione zostały następujące transakcje:

1. Dnia 11.05.2020 r. Poręczyciel zawarł z Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k umowę najmu powierzchni w celu prowadzenia biura firmy.
2. Dnia 18.02.2020 r. Poręczyciel zawarł z Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k umowę o świadczenie usług cateringowych na ośrodkach Holiday Park & Resort.
3. Dnia 30.12.2020 r. Poręczyciel zawarł z Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k umowę najmu kawiarni HPR Ustronie Morskie w celu prowadzenia działalności przez HPR Gastronomia.
4. Dnia 30.12.2020 r. Poręczyciel zawarł z Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k umowę najmu kawiarni HPR Mielno w celu prowadzenia działalności przez HPR Gastronomia.
5. Dnia 30.12.2020 r. Poręczyciel zawarł z Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k umowę najmu kawiarni HPR Rowy w celu prowadzenia działalności przez HPR Gastronomia.
6. Dnia 30.12.2020 r. Poręczyciel zawarł z Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k umowę najmu kawiarni HPR Niechorze w celu prowadzenia działalności przez HPR Gastronomia.
7. Dnia 30.12.2020 r. Poręczyciel zawarł z Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k umowę najmu kawiarni HPR Pobierowo w celu prowadzenia działalności przez HPR Gastronomia.
8. Dnia 30.12.2020 r. Poręczyciel zawarł z Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k umowę najmu kawiarni HPR Grzybowo w celu prowadzenia działalności przez HPR Gastronomia.
9. Dnia 20.10.2021 r. Poręczyciel zawarł z Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k umowę pożyczki na cele operacyjne na kwotę 7.800.000,00 zł.
10. Dnia 25.10.2021 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 200.000,00 zł.
11. Dnia 15.12.2021 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 150.000,00 zł.
12. Dnia 30.12.2021 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 2.800.000,00 zł.
13. Dnia 13.01.2022 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 550.000,00 zł.
14. Dnia 25.01.2022 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 200.000,00 zł.
15. Dnia 08.02.2022 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 200.000,00 zł.

16. Dnia 14.02.2022 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 100.000,00 zł.
17. Dnia 21.02.2022 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 150.000,00 zł.
18. Dnia 28.02.2022 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 100.000,00 zł.
19. Dnia 07.03.2022 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 250.000,00 zł.
20. Dnia 09.03.2022 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 400.000,00 zł.
21. Dnia 18.03.2022 r. Poręczyciel zawarł z Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k umowę pożyczki na cele operacyjne na kwotę 600.000,00 zł.
22. Dnia 07.04.2022 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 450.000,00 zł.
23. Dnia 13.04.2022 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 100.000,00 zł.
24. Dnia 22.04.2022 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 100.000,00 zł.
25. Dnia 26.04.2022 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 50.000,00 zł.
26. Dnia 28.04.2022 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 600.000,00 zł.
27. Dnia 02.05.2022 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 100.000,00 zł.
28. Dnia 06.05.2022 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 200.000,00 zł.
29. Dnia 09.05.2022 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 350.000,00 zł.
30. Dnia 16.05.2022 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 650.000,00 zł.
31. Dnia 17.05.2022 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 300.000,00 zł.
32. Dnia 18.05.2022 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 300.000,00 zł.

33. Dnia 03.06.2022 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 300.000,00 zł.
34. Dnia 05.08.2022 r. Poręczyciel dokonał spłaty odsetek od pożyczek zaciągniętych od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w łącznej kwocie 311.450,17 zł.
35. Dnia 27.10.2022 r. Poręczyciel zawarł z Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k umowę pożyczki na cele operacyjne na kwotę 1.000.000,00 zł.
36. Dnia 25.11.2022 r. Poręczyciel zawarł z Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k umowę pożyczki na cele operacyjne na kwotę 70.000,00 zł.
37. Dnia 28.12.2022 r. Poręczyciel zawarł z Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k umowę pożyczki na cele operacyjne na kwotę 1.000.000,00 zł.
38. Dnia 29.12.2022 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 10.000,00 zł.

<b>SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA</b>			
<b>Wyszczególnienie</b>		<b>Skonsolidowana informacja finansowa</b>	
		<b>na dzień</b>	
		<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>588 131 537,49</b>	<b>422 911 160,61</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	229 702,79	47 783,74
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	229 702,79	47 783,74
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	5 712 554,41	2 912 612,38
1.	Środki trwałe	1 720 990,00	1 894 210,35
	a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 113 188,77	1 132 095,22
	c) urządzenia techniczne i maszyny	213 024,76	245 155,34
	d) środki transportu	0,00	20 700,00
	e) inne środki trwałe	394 776,47	496 259,79
2.	Środki trwałe w budowie	3 991 564,41	1 018 402,03
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
V.	Inwestycje długoterminowe	571 754 324,47	412 056 274,17
1.	Nieruchomości, w tym:	570 277 406,66	410 612 626,89
	- nieruchomości w budowie	49 706 406,66	40 239 503,90
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 476 917,81	1 443 647,28
	c) w pozostałych jednostkach powiązanych	1 476 917,81	1 443 647,28
	- udziały lub akcje	5 000,00	5 050,00
	- udzielone pożyczki	1 471 917,81	1 438 597,28
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 434 955,82	7 894 490,32
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 434 955,82	7 894 490,32
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>14 806 564,50</b>	<b>23 303 971,94</b>
I.	Zapasy	634 698,55	782 496,74
4.	Towary	634 698,55	782 496,74
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	10 510 461,21	15 071 657,53
1.	Należności od jednostek powiązanych	4 383 848,38	8 286 589,39
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 308 728,38	8 222 259,39
	- do 12 miesięcy	4 308 728,38	8 222 259,39
	b) inne	75 120,00	64 330,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	6 126 612,83	6 785 068,14
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 730 036,34	348 804,68
	- do 12 miesięcy	4 730 036,34	348 804,68
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	658 986,78	6 213 790,77
	c) inne	737 589,71	222 472,69
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 040 540,66	7 232 813,47
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 040 540,66	7 232 813,47
	f) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 040 540,66	7 232 813,47
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 040 540,66	7 232 813,47
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	620 864,08	217 004,20
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>602 938 101,99</b>	<b>446 215 132,55</b>

<b>SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA</b>			
<b>Wyszczególnienie</b>		<b>Skonsolidowana informacja finansowa</b>	
		<b>na dzień</b>	
		<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>168 844 503,58</b>	<b>139 742 283,79</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	58 950 100,00	58 950 200,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	781 819,22	781 819,22
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	79 450 287,90	43 317 786,96
IX.	Zysk (strata) netto	29 662 296,46	36 728 011,26
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	(35 533,65)
<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>434 093 598,41</b>	<b>306 472 848,76</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	23 361 248,53	6 248 648,97
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 319 128,53	6 227 908,97
3.	Pozostałe rezerwy	42 120,00	20 740,00
	- krótkoterminowe	42 120,00	20 740,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	261 645 109,36	189 705 121,86
1.	Wobec jednostek powiązanych	188 955 798,02	147 773 237,62
3.	Wobec pozostałych jednostek	72 689 311,34	41 931 884,24
	a) kredyty i pożyczki	65 967 024,80	39 723 769,10
	-subwencja PFR	0,00	558 333,28
	c) inne zobowiązania finansowe	6 625 077,63	2 110 781,23
	e) inne	97 208,91	97 333,91
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	46 454 378,52	53 059 174,25
1.	Wobec jednostek powiązanych	11 261 002,35	29 005 407,05
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 026 734,35	5 442 340,21
	- do 12 miesięcy	8 026 734,35	5 442 340,21
	b) inne	3 234 268,00	23 563 066,84
3.	Wobec pozostałych jednostek	35 193 376,17	24 053 767,20
	a) kredyty i pożyczki	3 793 970,42	4 646 977,44
	-subwencja PFR	558 322,28	837 500,04
	c) inne zobowiązania finansowe	2 738 026,37	1 294 841,31
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 792 123,36	1 864 006,50
	- do 12 miesięcy	4 792 123,36	1 864 006,50
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadcz.	1 033 341,51	4 535 349,71
	h) z tytułu wynagrodzeń	41 348,33	139 763,10
	i) inne	22 794 566,18	11 572 829,14
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	102 632 862,00	57 459 903,68
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	102 632 862,00	57 459 903,68
	- długoterminowe	30 789 858,60	17 237 971,10
	- krótkoterminowe	71 843 003,40	40 221 932,58
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>602 938 101,99</b>	<b>446 215 132,55</b>

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM</b>			
Wyszczególnienie		za okres	
		od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
<b>A.</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:</b>	<b>107 802 417,40</b>	<b>109 423 618,39</b>
	- od jednostek powiązanych	6 417 387,09	25 863 642,03
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	106 936 748,05	108 803 863,15
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	865 669,35	619 755,24
<b>B.</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>95 516 045,18</b>	<b>58 393 668,75</b>
I.	Amortyzacja	298 470,43	907 265,78
II.	Zużycie materiałów i energii	9 113 386,44	6 316 837,75
III.	Usługi obce	52 344 857,00	31 975 989,58
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	3 233 412,51	2 207 196,22
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	7 455 032,36	5 070 191,37
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 358 177,71	811 673,30
	- emerytalne	455 190,37	288 295,66
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	867 355,11	368 730,67
VIII.	Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług	20 845 353,62	10 735 784,08
<b>C.</b>	<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>12 286 372,22</b>	<b>51 029 949,64</b>
<b>D.</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>56 295 078,59</b>	<b>3 174 285,47</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	210 908,87	212 379,20
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	54 183 986,52	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	1 900 183,20	2 961 906,27
<b>E.</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>75 895,77</b>	<b>1 794 838,55</b>
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	1 545 620,95
III.	Inne koszty operacyjne	75 895,77	249 217,60
<b>F.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>68 505 555,04</b>	<b>52 409 396,56</b>
<b>G.</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>598 044,71</b>	<b>490 732,02</b>
II.	Odsetki, w tym:	274 910,31	319 867,31
	- od jednostek powiązanych	100 690,42	101 610,97
V.	Inne	314 436,44	170 864,71
<b>H.</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>24 391 718,23</b>	<b>10 888 989,12</b>
I.	Odsetki, w tym:	23 230 264,89	10 442 494,71
	- dla jednostek powiązanych	15 938 537,41	8 114 104,00
IV.	Inne	1 161 453,34	446 494,41
<b>J.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)</b>	<b>44 711 881,52</b>	<b>42 011 139,46</b>
<b>N.</b>	<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO (J-K+L+/-M)</b>	<b>44 711 881,52</b>	<b>42 011 139,46</b>
<b>O.</b>	<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>15 049 585,06</b>	<b>5 283 128,20</b>
I.	Część bieżąca	498 831,00	5 499 168,00
II.	Część odroczone	14 550 754,06	(216 039,80)
<b>S.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P+/-R)</b>	<b>29 662 296,46</b>	<b>36 728 011,26</b>

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)</b>			
Wyszczególnienie		za okres	
		od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2021
<b>A.</b>	<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I.	Zysk (strata) netto	29 662 296,46	36 728 011,26
II.	Korekty razem	103 810 862,10	19 999 342,03
3.	Amortyzacja	298 470,43	922 465,78
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27 108 341,88	8 930 837,24
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(210 908,87)	1 203 958,17
9.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
10.	Zmiana stanu zapasów	147 798,19	(237 938,08)
11.	Zmiana stanu należności	4 639 211,40	(11 327 342,26)
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 055 684,99	(3 983 162,22)
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	59 341 232,50	24 490 523,40
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>133 473 158,56</b>	<b>56 727 353,29</b>
<b>B.</b>	<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I.	Wpływy	284 228,76	2 542 356,25
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	210 908,87	2 537 356,25
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	73 319,89	5 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	73 319,89	5 000,00
	- zbycie aktywów finansowych	5 950,00	5 000,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	40 000,00	0,00
	- odsetki	27 369,89	0,00
II.	Wydatki	146 615 556,03	74 569 181,66
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 266 579,28	2 361 461,80
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	104 664 497,05	64 632 719,86
5.	Inne wydatki inwestycyjne	38 684 479,70	7 575 000,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(146 331 327,27)</b>	<b>(72 026 825,41)</b>
<b>C.</b>	<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I.	Wpływy	75 550 000,00	76 177 185,00
2.	Kredyty i pożyczki	75 550 000,00	76 177 185,00
II.	Wydatki	66 873 343,62	54 262 120,54
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	1 483 984,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	35 021 893,94	41 873 918,84
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	7 212 798,20	4 685 598,02
8.	Odsetki	21 717 728,68	6 218 619,68
9.	Inne wydatki finansowe	2 920 922,80	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>8 676 656,38</b>	<b>21 915 064,46</b>
<b>D.</b>	<b>PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>(4 181 512,33)</b>	<b>6 615 592,34</b>
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>(4 181 512,33)</b>	<b>6 615 592,34</b>
<b>F.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>7 222 052,99</b>	<b>617 221,13</b>
<b>G.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>3 040 540,66</b>	<b>7 232 813,47</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 566,34	40 939,66

## **ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM. BŁĘDY POPEŁNIONE W LATACH UBIEGŁYCH**

Poręczyciel zmienił zasady wyceny nieruchomości. Obecnie nieruchomości wyceniane są według wartości godziwej oszacowanej na podstawie wycen niezależnego rzeczoznawcy.

Dane porównawcze zostały zaprezentowane poniżej.

INFORMACJE LICZBOWE ZAPEWNIAJĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH - ZMIANA ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH				
BILANS				
AKTYWA		Bilans na dzień 31.12.2021		
Wyszczególnienie		Dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy	Kwota korekt sprawozdań finansowych spółek	Dane ze sprawozdania finansowego za rok poprzedni
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>422 911 160,61</b>	<b>79 557 620,03</b>	<b>343 353 540,58</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	47 783,74	0,00	47 783,74
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	47 783,74		47 783,74
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 912 612,38	-331 055 006,86	333 967 619,24
1.	Środki trwałe	1 894 210,35	-290 815 502,96	292 709 713,31
	a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	0,00	-70 562 194,56	70 562 194,56
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 132 095,22	-194 712 413,56	195 844 508,78
	c) urządzenia techniczne i maszyny	245 155,34	-452 737,30	697 892,64
	d) środki transportu	20 700,00	-16 477,48	37 177,48
	e) inne środki trwałe	496 259,79	-25 071 680,06	25 567 939,85
2.	Środki trwałe w budowie	1 018 402,03	-13 469 342,77	14 487 744,80
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	-26 770 161,13	26 770 161,13
V.	Inwestycje długoterminowe	412 056 274,17	410 612 626,89	1 443 647,28
1.	Nieruchomości	410 612 626,89	410 612 626,89	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 443 647,28	0,00	1 443 647,28
	c) w pozostałych jednostkach powiązanych	1 443 647,28	0,00	1 443 647,28
	- udziały lub akcje	5 050,00		5 050,00
	- udzielone pożyczki	1 438 597,28		1 438 597,28
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 894 490,32	0,00	7 894 490,32
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 894 490,32		7 894 490,32
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>23 303 971,94</b>	<b>0,00</b>	<b>23 303 971,94</b>
I.	Zapasy	782 496,74	0,00	782 496,74
4.	Towary	782 496,74		782 496,74
II.	Należności krótkoterminowe	15 071 657,53	0,00	15 071 657,53
1.	Należności od jednostek powiązanych	8 286 589,39	0,00	8 286 589,39
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 222 259,39	0,00	8 222 259,39
	- do 12 miesięcy	8 222 259,39		8 222 259,39
	b) inne	64 330,00		64 330,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	6 785 068,14	0,00	6 785 068,14
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	348 804,68	0,00	348 804,68
	- do 12 miesięcy	348 804,68		348 804,68
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	6 213 790,77		6 213 790,77
	c) inne	222 472,69		222 472,69
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 232 813,47	0,00	7 232 813,47
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 232 813,47	0,00	7 232 813,47
	f) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 232 813,47	0,00	7 232 813,47
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 232 813,47		7 232 813,47
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	217 004,20		217 004,20
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>446 215 132,55</b>	<b>79 557 620,03</b>	<b>366 657 512,52</b>

PASYWA		Bilans na dzień 31.12.2021		
		Dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy	Kwota korekt sprawozdań finansowych spółek	Dane ze sprawozdania finansowego za rok poprzedni
Wyszczególnienie				
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>139 742 283,79</b>	<b>79 557 620,03</b>	<b>60 184 663,76</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	58 950 200,00		58 950 200,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	781 819,22		781 819,22
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	43 317 786,96	57 336 011,95	-14 018 224,99
VII.	Zysk (strata) netto	36 728 011,26	22 221 608,08	14 506 403,18
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-35 533,65		-35 533,65
<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>306 472 848,76</b>	<b>0,00</b>	<b>306 472 848,76</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	6 248 648,97	0,00	6 248 648,97
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 227 908,97		6 227 908,97
3.	Pozostałe rezerwy	20 740,00	0,00	20 740,00
	- krótkoterminowe	20 740,00		20 740,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	189 705 121,86	0,00	189 705 121,86
1.	Wobec jednostek powiązanych	147 773 237,62		147 773 237,62
3.	Wobec pozostałych jednostek	41 931 884,24	0,00	41 931 884,24
	a) kredyty i pożyczki	39 723 769,10		39 723 769,10
	c) inne zobowiązania finansowe	2 110 781,23		2 110 781,23
	e) inne	97 333,91		97 333,91
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	53 059 174,25	0,00	53 059 174,25
1.	Wobec jednostek powiązanych	29 005 407,05	0,00	29 005 407,05
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 442 340,21	0,00	5 442 340,21
	- do 12 miesięcy	5 442 340,21		5 442 340,21
	b) inne	23 563 066,84		23 563 066,84
3.	Wobec pozostałych jednostek	24 053 767,20	0,00	24 053 767,20
	a) kredyty i pożyczki	4 646 977,44		4 646 977,44
	c) inne zobowiązania finansowe	1 294 841,31		1 294 841,31
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 864 006,50	0,00	1 864 006,50
	- do 12 miesięcy	1 864 006,50		1 864 006,50
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4 535 349,71		4 535 349,71
	h) z tytułu wynagrodzeń	139 763,10		139 763,10
	i) inne	11 572 829,14		11 572 829,14
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	57 459 903,68	0,00	57 459 903,68
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	57 459 903,68	0,00	57 459 903,68
	- długoterminowe	17 237 971,10		17 237 971,10
	- krótkoterminowe	40 221 932,58		40 221 932,58
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>446 215 132,55</b>	<b>79 557 620,03</b>	<b>366 657 512,52</b>

<b>INFORMACJE LICZBOWE ZAPEWNIĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH - ZMIANA ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH</b>				
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM</b>				
Wyszczególnienie		Rachunek zysków i strat za okres od 01.01 do 31.12.2021		
		Dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy	Kwota korekt sprawozdań finansowych spółek	Dane ze sprawozdania finansowego za rok poprzedni
<b>A.</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:</b>	<b>109 423 618,39</b>	<b>0,00</b>	<b>109 423 618,39</b>
	- od jednostek powiązanych	25 863 642,03		25 863 642,03
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	108 803 863,15		108 803 863,15
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	619 755,24		619 755,24
<b>B.</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>58 393 668,75</b>	<b>(22 221 608,08)</b>	<b>80 615 276,83</b>
I.	Amortyzacja	907 265,78	-22 221 608,08	23 128 873,86
II.	Zużycie materiałów i energii	6 316 837,75		6 316 837,75
III.	Usługi obce	31 975 989,58		31 975 989,58
IV.	Podatki i opłaty	2 207 196,22		2 207 196,22
V.	Wynagrodzenia	5 070 191,37		5 070 191,37
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	811 673,30		811 673,30
	- emerytalne	288 295,66		288 295,66
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	368 730,67		368 730,67
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 735 784,08		10 735 784,08
<b>C.</b>	<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>51 029 949,64</b>	<b>22 221 608,08</b>	<b>28 808 341,56</b>
<b>D.</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>3 174 285,47</b>	<b>0,00</b>	<b>3 174 285,47</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	212 379,20		212 379,20
IV.	Inne przychody operacyjne	2 961 906,27		2 961 906,27
<b>E.</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>1 794 838,55</b>	<b>0,00</b>	<b>1 794 838,55</b>
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 545 620,95		1 545 620,95
III.	Inne koszty operacyjne	249 217,60		249 217,60
<b>F.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>52 409 396,56</b>	<b>22 221 608,08</b>	<b>30 187 788,48</b>
<b>G.</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>490 732,02</b>	<b>0,00</b>	<b>490 732,02</b>
II.	Odsetki, w tym:	319 867,31		319 867,31
	- od jednostek powiązanych	101 610,97		101 610,97
V.	Inne	170 864,71		170 864,71
<b>H.</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>10 888 989,12</b>	<b>0,00</b>	<b>10 888 989,12</b>
I.	Odsetki, w tym:	10 442 494,71		10 442 494,71
	- dla jednostek powiązanych	8 114 104,00		8 114 104,00
IV.	Inne	446 494,41		446 494,41
<b>J.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)</b>	<b>42 011 139,46</b>	<b>22 221 608,08</b>	<b>19 789 531,38</b>
<b>N.</b>	<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO (J-K+L+/-M)</b>	<b>42 011 139,46</b>	<b>22 221 608,08</b>	<b>19 789 531,38</b>
<b>O.</b>	<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>5 283 128,20</b>	<b>0,00</b>	<b>5 283 128,20</b>
I.	Część bieżąca	5 499 168,00		5 499 168,00
II.	Część odroczone	-216 039,80		-216 039,80
<b>S.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P+/-R)</b>	<b>36 728 011,26</b>	<b>22 221 608,08</b>	<b>14 506 403,18</b>

<b>INFORMACJE LICZBOWE ZAPEWNIAJĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH - ZMIANA ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH</b>				
<b>RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)</b>				
Wyszczególnienie		Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01 do 31.12.2021		
		Dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy	Kwota korekt sprawozdań finansowych spółek	Dane ze sprawozdania finansowego za rok poprzedni
<b>A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I.	Zysk (strata) netto	36 728 011,26	22 221 608,08	14 506 403,18
II.	Korekty razem	19 999 342,03	-22 221 608,08	42 220 950,11
3.	Amortyzacja	922 465,78	-22 221 608,08	23 144 073,86
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 930 837,24		8 930 837,24
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 203 958,17		1 203 958,17
9.	Zmiana stanu rezerw	0,00		0,00
10.	Zmiana stanu zapasów	-237 938,08		-237 938,08
11.	Zmiana stanu należności	-11 327 342,26		-11 327 342,26
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 983 162,22		-3 983 162,22
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	24 490 523,40		24 490 523,40
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>56 727 353,29</b>	<b>0,00</b>	<b>56 727 353,29</b>
<b>B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I.	Wpływy	2 542 356,25	0,00	2 542 356,25
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 537 356,25		2 537 356,25
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	5 000,00	0,00	5 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	5 000,00	0,00	5 000,00
	- zbycie aktywów finansowych	5 000,00		5 000,00
II.	Wydatki	74 569 181,66	0,00	74 569 181,66
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 361 461,80	-64 632 719,86	66 994 181,66
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	64 632 719,86	64 632 719,86	0,00
5.	Inne wydatki inwestycyjne	7 575 000,00		7 575 000,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(72 026 825,41)</b>	<b>0,00</b>	<b>(72 026 825,41)</b>
<b>C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I.	Wpływy	76 177 185,00	0,00	76 177 185,00
2.	Kredyty i pożyczki	76 177 185,00		76 177 185,00
II.	Wydatki	54 262 120,54	0,00	54 262 120,54
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 483 984,00		1 483 984,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	41 873 918,84		41 873 918,84
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4 685 598,02		4 685 598,02
8.	Odsetki	6 218 619,68		6 218 619,68
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>21 915 064,46</b>	<b>0,00</b>	<b>21 915 064,46</b>
D.	<b>PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>6 615 592,34</b>	<b>0,00</b>	<b>6 615 592,34</b>
E.	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>6 615 592,34</b>		<b>6 615 592,34</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00		0,00
F.	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>617 221,13</b>		<b>617 221,13</b>
G.	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>7 232 813,47</b>	<b>0,00</b>	<b>7 232 813,47</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	40 939,66		40 939,66