

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

**SKONSOLIDOWANA INFORMACJA
FINANSOWA**

za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.

Śrem dnia 27.05.2024r.

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 31.12.2023 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 2022 r. oraz 2023r. 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 31.12.2023 r.,
2. rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 r.,
3. rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 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 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.
10. 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.
11. 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.
12. 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.
13. Dnia 31.05.2023 r. Poręczyciel zawarł z Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k umowę pośrednictwa w sprzedaży biletów wstępu na teren ośrodka HPR Grzybowo oraz na korzystanie z dmuchanego placu zabaw.
14. Dnia 18.07.2023 r. Poręczyciel zawarł z Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k umowę najmu powierzchni użytkowej o powierzchni 411,57m² oraz tarasu o powierzchni

370m2 do prowadzenia działalności usługowej gastronomicznej w HPR Cieplice w celu prowadzenia działalności przez HPR Gastronomia.

15. Dnia 01.08.2023 r. Poręczyciel zawarł z Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k umowę najmu powierzchni użytkowych/lokalu o łącznej powierzchni 199,56m2 - bistro oraz tarasu o powierzchni 185m2 w HPR Cieplice w celu prowadzenia działalności przez HPR Gastronomia.
16. Dnia 09.01.2023 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 70.000,00 zł.
17. Dnia 13.01.2023 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 350.000,00 zł.
18. Dnia 19.01.2023 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 110.000,00 zł.
19. Dnia 30.01.2023 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 60.000,00 zł.
20. Dnia 31.01.2023 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 40.000,00 zł.
21. Dnia 03.02.2023 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 300.000,00 zł.
22. Dnia 08.02.2023 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 100.000,00 zł.
23. Dnia 16.02.2023 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczek zaciągniętych od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 370.000,00 zł.
24. Dnia 28.02.2023 r. Poręczyciel zawarł z Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k umowę pożyczki na cele operacyjne na kwotę 100.000,00 zł.
25. Dnia 02.03.2023 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 20.000,00 zł.
26. Dnia 14.03.2023 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 100.000,00 zł.
27. Dnia 16.03.2023 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 305.000,00 zł.
28. Dnia 20.03.2023 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 130.000,00 zł.
29. Dnia 29.03.2023 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 40.000,00 zł.

30. Dnia 30.03.2023 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 55.000,00 zł.
31. Dnia 07.04.2023 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczek zaciągniętych od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 110.000,00 zł oraz odsetek od pożyczek w kwocie 59 208,13 zł.
32. Dnia 21.04.2023 r. spółka Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k zawarła z Poręczycielem umowę pożyczki na cele operacyjne na kwotę 620 000,00 zł.
33. Dnia 04.05.2023 r. spółka Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k zawarła z Poręczycielem umowę pożyczki na cele operacyjne na kwotę 1 390 000,00 zł.
34. Dnia 01.06.2023 r. spółka Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k zawarła z Poręczycielem umowę pożyczki na cele operacyjne na kwotę 130 000,00 zł.
35. Dnia 28.06.2023 r. spółka Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k. dokonała częściowej spłaty pożyczek zaciągniętych od Poręczyciela w kwocie 1 405 000,00 zł.
36. Dnia 24.07.2023 r. spółka Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k. dokonała spłaty odsetek od pożyczek zaciągniętych od Poręczyciela w kwocie 15 909,74 zł.
37. Dnia 25.07.2023 r. spółka Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k. dokonała częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Poręczyciela w kwocie 735 000,00 zł.
38. Dnia 27.07.2023 r. spółka Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k. dokonała spłaty odsetek od pożyczki zaciągniętej od Poręczyciela w kwocie 29 968,74 zł.
39. Dnia 06.12.2023 r. Poręczyciel zawarł z Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k umowę pożyczki na cele operacyjne na kwotę 3 040 000,00 zł.
40. Dnia 07.12.2023 r. Poręczyciel dokonał spłaty odsetek od pożyczek zaciągniętych od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 5 666,79 zł.
41. Dnia 19.12.2023 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 450.000,00 zł.
42. Dnia 20.12.2023 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 140.000,00 zł.
43. Dnia 21.12.2023 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 135.000,00 zł.
44. Dnia 27.12.2023 r. Poręczyciel dokonał częściowej spłaty pożyczki zaciągniętej od Holiday Park & Resort sp. z o.o. Gastronomia sp.k w kwocie 250.000,00 zł.

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA			
Wyszczególnienie		Skonsolidowana informacja finansowa	
		na dzień	
		31.12.2023	31.12.2022
A.	AKTYWA TRWAŁE	700 607 503,23	592 210 697,49
I.	Wartości niematerialne i prawne	96 446,71	229 702,79
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	96 446,71	229 702,79
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	6 227 099,67	5 712 554,41
1.	Środki trwałe	1 990 605,88	1 720 990,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 343 110,46	1 113 188,77
	c) urządzenia techniczne i maszyny	238 943,96	213 024,76
	e) inne środki trwałe	408 551,46	394 776,47
2.	Środki trwałe w budowie	4 188 713,74	3 991 564,41
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	47 780,05	0,00
IV.	Należności długoterminowe	138 500,00	79 160,00
1.	Od jednostek powiązanych	138 500,00	79 160,00
V.	Inwestycje długoterminowe	682 592 000,31	575 754 324,47
1.	Nieruchomości, w tym:	681 015 082,50	574 277 406,66
	- nieruchomości w budowie	71 698 445,38	53 706 406,66
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 576 917,81	1 476 917,81
	c) w pozostałych jednostkach powiązanych	1 576 917,81	1 476 917,81
	- udziały lub akcje	5 000,00	5 000,00
	- udzielone pożyczki	1 571 917,81	1 471 917,81
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 553 456,54	10 434 955,82
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 553 456,54	10 434 955,82
B.	AKTYWA OBROTOWE	12 164 749,17	10 727 404,50
I.	Zapasy	710 320,35	634 698,55
4.	Towary	710 320,35	634 698,55
II.	Należności krótkoterminowe	8 099 810,81	6 431 301,21
1.	Należności od jednostek powiązanych	720 543,50	4 308 728,38
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	48 829,20	3 857 728,38
	- do 12 miesięcy	48 829,20	3 857 728,38
	b) inne	671 714,30	451 000,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	7 379 267,31	2 122 572,83
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	522 973,82	730 036,34
	- do 12 miesięcy	522 973,82	730 036,34
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	6 287 140,85	658 986,78
	c) inne	569 152,64	733 549,71
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 875 421,28	3 040 540,66
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 875 421,28	3 040 540,66
	f) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 875 421,28	3 040 540,66
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 875 421,28	3 040 540,66
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	479 196,73	620 864,08
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	712 772 252,40	602 938 101,99

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASywa			
Wyszczególnienie		Skonsolidowana informacja finansowa	
		na dzień	
		31.12.2023	31.12.2022
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	210 020 142,58	168 844 503,58
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	81 989 100,00	58 950 100,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	781 819,22	781 819,22
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	109 511 364,36	79 450 287,90
IX.	Zysk (strata) netto	17 737 859,00	29 662 296,46
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	502 752 109,82	434 093 598,41
I.	Rezerwy na zobowiązania	33 845 495,86	23 361 248,53
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33 780 675,86	23 319 128,53
3.	Pozostałe rezerwy	64 820,00	42 120,00
	- krótkoterminowe	64 820,00	42 120,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	213 240 268,05	261 645 109,36
1.	Wobec jednostek powiązanych	162 665 518,38	188 955 798,02
3.	Wobec pozostałych jednostek	50 574 749,67	72 689 311,34
	a) kredyty i pożyczki	43 563 620,50	65 967 024,80
	c) inne zobowiązania finansowe	6 913 920,26	6 625 077,63
	e) inne	97 208,91	97 208,91
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	134 977 061,49	46 454 378,52
1.	Wobec jednostek powiązanych	62 439 214,35	11 261 002,35
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	25 641 338,10	8 026 734,35
	- do 12 miesięcy	25 641 338,10	8 026 734,35
	b) inne	36 797 876,25	3 234 268,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	72 537 847,14	35 193 376,17
	a) kredyty i pożyczki	25 789 208,04	3 793 970,42
	-subwencja PFR	0,00	558 322,28
	c) inne zobowiązania finansowe	3 138 619,27	2 738 026,37
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 060 187,52	4 792 123,36
	- do 12 miesięcy	8 060 187,52	4 792 123,36
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń.	1 905 250,29	1 033 341,51
	h) z tytułu wynagrodzeń	80 301,26	41 348,33
	i) inne	33 564 280,76	22 794 566,18
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	120 689 284,42	102 632 862,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	120 689 284,42	102 632 862,00
	- długoterminowe	60 344 642,21	30 789 858,60
	- krótkoterminowe	60 344 642,21	71 843 003,40
	PASYWA RAZEM	712 772 252,40	602 938 101,99

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM			
Wyszczególnienie		za okres	
		od 01.01 do 31.12.2023	od 01.01 do 31.12.2022
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	126 758 328,48	107 275 997,07
	- od jednostek powiązanych	3 560 977,57	6 136 488,35
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	97 482 071,88	82 141 181,29
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	29 276 256,60	25 134 815,78
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	109 148 072,13	94 989 624,85
I.	Amortyzacja	341 262,00	298 470,43
II.	Zużycie materiałów i energii	8 211 061,58	9 113 386,44
III.	Usługi obce	64 567 973,09	52 344 857,00
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	3 950 233,50	3 233 412,51
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	10 006 740,84	7 455 032,36
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 239 996,17	1 358 177,71
	- emerytalne	479 144,73	455 190,37
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	886 868,51	867 355,11
VIII.	Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług	19 943 936,44	20 318 933,29
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	17 610 256,35	12 286 372,22
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	45 962 362,06	56 295 078,59
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	210 908,87
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	44 038 622,74	54 183 986,52
IV.	Inne przychody operacyjne	1 923 739,32	1 900 183,20
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 064 080,95	75 895,77
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	954 115,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	109 965,95	75 895,77
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)	62 508 537,46	68 505 555,04
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	1 893 398,04	598 044,71
II.	Odsetki, w tym:	204 061,49	274 910,31
	- od jednostek powiązanych	100 000,00	100 690,42
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	8 697,96
	- w jednostkach powiązanych	0,00	8 697,96
V.	Inne	1 689 336,55	314 436,44
H.	KOSZTY FINANSOWE	36 517 739,89	24 391 718,23
I.	Odsetki, w tym:	34 634 237,57	23 230 264,89
	- dla jednostek powiązanych	24 352 276,40	15 938 537,41
IV.	Inne	1 883 502,32	1 161 453,34
J.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	27 884 195,61	44 711 881,52
N.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (J-K+L+/-M)	27 884 195,61	44 711 881,52
O.	PODATEK DOCHODOWY	10 146 336,61	15 049 585,06
I.	Część bieżąca	803 290,00	498 831,00
II.	Część odroczone	9 343 046,61	14 550 754,06
S.	ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P+/-R)	17 737 859,00	29 662 296,46

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)			
Wyszczególnienie		za okres	
		od 01.01 do 31.12.2023	od 01.01 do 31.12.2022
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I.	Zysk (strata) netto	17 737 859,00	29 662 296,46
II.	Korekty razem	50 251 784,62	103 810 862,10
3.	Amortyzacja	341 262,00	298 470,43
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	34 222 641,18	27 108 341,88
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(43 084 507,74)	(210 908,87)
10.	Zmiana stanu zapasów	(75 621,80)	147 798,19
11.	Zmiana stanu należności	(1 671 056,10)	4 639 211,40
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	32 556 450,70	13 055 684,99
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	27 563 836,38	59 341 232,50
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	398 780,00	(568 968,42)
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	67 989 643,62	133 473 158,56
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy	0,00	284 228,76
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	210 908,87
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	73 319,89
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	73 319,89
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	5 950,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	40 000,00
	- odsetki	0,00	27 369,89
II.	Wydatki	50 889 806,12	146 615 556,03
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	674 771,13	3 266 579,28
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	47 443 674,67	104 664 497,05
5.	Inne wydatki inwestycyjne	2 771 360,32	38 684 479,70
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(50 889 806,12)	(146 331 327,27)
C. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	Wpływy	25 851 341,00	75 550 000,00
2.	Kredyty i pożyczki	25 851 341,00	75 550 000,00
II.	Wydatki	43 116 297,88	66 873 343,62
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	8 558 426,10	35 021 893,94
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	8 315 448,03	7 212 798,20
8.	Odsetki	25 752 753,75	21 717 728,68
9.	Inne wydatki finansowe	489 670,00	2 920 922,80
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(17 264 956,88)	8 676 656,38
D.	PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(165 119,38)	(4 181 512,33)
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(165 119,38)	(4 181 512,33)
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 040 540,66	7 222 052,99
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	2 875 421,28	3 040 540,66
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	1 566,34