

<b>SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA</b>		<b>Skonsolidowana informacja finansowa</b>	
<b>Wyszczególnienie</b>		<b>na dzień</b>	
		<b>30.06.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>729 192 087,65</b>	<b>725 005 492,07</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	27 500,00	27 500,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	27 500,00	27 500,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	6 180 388,09	6 120 596,52
1.	Środki trwałe	1 895 106,30	1 858 714,73
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 322 871,73	1 307 176,22
	c) urządzenia techniczne i maszyny	278 593,11	242 902,72
	e) inne środki trwałe	293 641,46	308 635,79
2.	Środki trwałe w budowie	4 285 281,79	4 261 881,79
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV.	Należności długoterminowe	184 440,00	157 130,00
1.	Od jednostek powiązanych	184 440,00	157 130,00
V.	Inwestycje długoterminowe	711 086 644,09	706 987 150,08
1.	Nieruchomości, w tym:	709 851 696,11	706 608 963,78
	- nieruchomości w budowie	31 638 041,07	30 472 631,55
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 234 947,98	378 186,30
	c) w pozostałych jednostkach powiązanych	1 234 947,98	378 186,30
	- udziały lub akcje	5 000,00	5 000,00
	- udzielone pożyczki	1 229 947,98	373 186,30
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 713 115,47	11 713 115,47
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 713 115,47	11 713 115,47
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>28 420 143,07</b>	<b>10 813 066,99</b>
I.	Zapasy	1 705 879,38	814 988,89
4.	Towary	1 705 879,38	814 988,89
II.	Należności krótkoterminowe	19 040 647,27	5 119 337,60
1.	Należności od jednostek powiązanych	13 809 804,43	1 843 614,22
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 547 551,71	1 084 603,15
	- do 12 miesięcy	9 547 551,71	1 084 603,15
	b) inne	4 262 252,72	759 011,07
3.	Należności od pozostałych jednostek	5 230 842,84	3 275 723,38
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 526 453,63	1 841 694,71
	- do 12 miesięcy	1 526 453,63	1 841 694,71
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 528 949,88	937 854,86
	c) inne	1 175 439,33	496 173,81
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 978 156,67	3 534 880,94
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 978 156,67	3 534 880,94
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	1 537 398,63	1 635 408,23
	- udzielone pożyczki	1 537 398,63	1 635 408,23
	f) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 440 758,04	1 899 472,71
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 440 758,04	1 899 472,71
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 695 459,75	1 343 859,56
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>757 612 230,72</b>	<b>735 818 559,06</b>

<b>SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA</b>			
<b>Wyszczególnienie</b>		<b>Skonsolidowana informacja finansowa</b>	
		<b>na dzień</b>	
		<b>30.06.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>197 491 789,03</b>	<b>213 750 870,69</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	81 989 100,00	81 989 100,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	781 819,22	781 819,22
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	131 013 614,10	128 052 513,36
IX.	Zysk (strata) netto	(16 292 744,29)	2 927 438,11
<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>560 120 441,69</b>	<b>522 067 688,37</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	32 081 208,70	32 081 208,70
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 029 388,70	32 029 388,70
3.	Pozostałe rezerwy	51 820,00	51 820,00
	- krótkoterminowe	51 820,00	51 820,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	201 727 163,79	178 644 591,52
1.	Wobec jednostek powiązanych	144 041 823,08	113 818 138,55
3.	Wobec pozostałych jednostek	57 685 340,71	64 826 452,97
	a) kredyty i pożyczki	54 788 011,75	58 264 253,06
	c) inne zobowiązania finansowe	2 855 555,96	6 520 426,91
	e) inne	41 773,00	41 773,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	201 084 091,58	192 668 535,72
1.	Wobec jednostek powiązanych	107 225 508,33	114 094 914,54
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	44 497 403,64	35 741 485,71
	- do 12 miesięcy	44 497 403,64	35 741 485,71
	b) inne	62 728 104,69	78 353 428,83
3.	Wobec pozostałych jednostek	93 858 583,25	78 573 621,18
	a) kredyty i pożyczki	21 113 851,10	18 940 508,44
	c) inne zobowiązania finansowe	5 002 854,27	4 235 209,47
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	24 174 661,46	14 247 655,38
	- do 12 miesięcy	24 174 661,46	14 247 655,38
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 209 158,25	3 148 989,62
	h) z tytułu wynagrodzeń	430 602,54	80 773,83
	i) inne	37 927 455,63	37 920 484,44
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	125 227 977,62	118 673 352,43
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	125 227 977,62	118 673 352,43
	- długoterminowe	66 601 153,85	66 601 153,85
	- krótkoterminowe	58 626 823,77	52 072 198,58
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>757 612 230,72</b>	<b>735 818 559,06</b>

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM</b>			
Wyszczególnienie		za okres	
		od 01.01 do 30.06.2025	od 01.01 do 31.12.2024
<b>A.</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:</b>	<b>49 107 089,50</b>	<b>146 204 751,92</b>
	- od jednostek powiązanych	1 229 848,25	3 411 002,05
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	37 503 154,97	114 872 333,06
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 603 934,53	31 332 418,86
<b>B.</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>51 414 133,80</b>	<b>124 126 908,17</b>
I.	Amortyzacja	95 833,66	320 010,07
II.	Zużycie materiałów i energii	6 370 566,40	16 157 238,34
III.	Usługi obce	28 912 392,36	70 292 866,33
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	2 348 578,68	4 634 436,85
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	4 932 210,77	12 069 476,04
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	617 674,17	1 547 234,99
	- emerytalne	263 283,12	669 604,59
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	675 726,85	1 237 610,73
VIII.	Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług	7 461 150,91	17 868 034,82
<b>C.</b>	<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>(2 307 044,30)</b>	<b>22 077 843,75</b>
<b>D.</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>2 956 967,32</b>	<b>8 166 850,99</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	994 984,50	200,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 858 844,36	4 466 860,26
IV.	Inne przychody operacyjne	103 138,46	3 699 790,73
<b>E.</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>121 716,97</b>	<b>287 277,89</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	121 716,97	287 277,89
<b>F.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>528 206,05</b>	<b>29 957 416,85</b>
<b>G.</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>180 255,07</b>	<b>976 851,30</b>
II.	Odsetki, w tym:	64 453,43	121 676,72
	- od jednostek powiązanych	64 453,43	121 676,72
V.	Inne	115 801,64	855 174,58
<b>H.</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>17 053 973,70</b>	<b>29 917 776,13</b>
I.	Odsetki, w tym:	16 269 753,61	28 548 550,06
	- dla jednostek powiązanych	10 678 307,54	15 756 789,33
IV.	Inne	784 220,09	1 369 226,07
<b>J.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)</b>	<b>(16 345 512,58)</b>	<b>1 016 492,02</b>
<b>N.</b>	<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO (J-K+L+/-M)</b>	<b>(16 345 512,58)</b>	<b>1 016 492,02</b>
<b>O.</b>	<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>(1 910 946,09)</b>
I.	Część bieżąca	0,00	0,00
II.	Część odroczone	0,00	(1 910 946,09)
<b>S.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P+/-R)</b>	<b>(16 345 512,58)</b>	<b>2 927 438,11</b>

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)</b>			
Wyszczególnienie		za okres	
		od 01.01 do 30.06.2025	od 01.01 do 31.12.2024
<b>A.</b>	<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I.	Zysk (strata) netto	(16 345 512,58)	2 927 438,11
II.	Korekty razem	27 475 425,39	53 430 648,43
3.	Amortyzacja	95 833,66	320 010,07
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	15 868 895,89	32 922 819,46
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(994 984,50)	(200,00)
10.	Zmiana stanu zapasów	(890 890,49)	(104 668,54)
11.	Zmiana stanu należności	(12 037 792,99)	3 964 269,05
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	19 223 338,82	20 817 169,30
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 211 025,00	(3 053 253,75)
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	803 290,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>11 129 912,81</b>	<b>56 358 086,54</b>
<b>B.</b>	<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I.	Wpływy	1 220 000,00	35 200,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	1 220 000,00	35 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	1 220 000,00	35 000,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 220 000,00	35 000,00
II.	Wydatki	3 364 694,93	18 286 943,67
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	121 962,60	144 560,21
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	3 242 732,33	17 792 383,46
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	350 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	350 000,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	350 000,00
5.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 144 694,93)</b>	<b>(18 251 743,67)</b>
<b>C.</b>	<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I.	Wpływy	23 553 439,85	59 718 767,76
2.	Kredyty i pożyczki	23 553 439,85	59 718 767,76
II.	Wydatki	31 235 140,69	98 801 059,20
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	15 691 992,99	58 731 100,40
7.	finansowego	3 794 902,27	10 081 806,34
8.	Odsetki	11 748 245,43	29 988 152,46
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(7 681 700,84)</b>	<b>(39 082 291,44)</b>
<b>D.</b>	<b>PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III)</b>	<b>1 303 517,04</b>	<b>(975 948,57)</b>
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>1 356 285,33</b>	<b>(975 948,57)</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 899 472,71</b>	<b>2 875 421,28</b>
<b>G.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D),</b>	<b>3 202 989,75</b>	<b>1 899 472,71</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00