

HOLIDAY PARK & RESORT SP. Z O. O. SP. K.

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRO FORMA
(NIEBADANE)
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU**

Poznań, 08.12.2025 r.

I. SKONSOLIDOWANY BILANS

Aktywa	30.09.2025
A. Aktywa trwałe	731 884 939,68
I Wartości niematerialne i prawne	17 187,53
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00
2. Wartość firmy	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	17 187,53
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00
II Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00
III Rzeczowe aktywa trwałe	6 139 916,43
1. Środki trwałe	1 854 634,64
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 313 888,17
c) urządzenia techniczne i maszyny	315 477,40
d) środki transportu	0,00
e) inne środki trwałe	225 269,07
2. Środki trwałe w budowie	4 285 281,79
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00
IV Należności długoterminowe	184 440,00
1. Od jednostek powiązanych	184 440,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00
V Inwestycje długoterminowe	713 830 280,25
1. Nieruchomości	713 397 367,91
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	432 912,34
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	432 912,34
- udziały lub akcje	5 000,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	427 912,34
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00
c) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00
d) w pozostałych jednostkach	0,00
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00
VI Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 713 115,47
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 713 115,47
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00
B. Aktywa obrotowe	30 566 498,99
I Zapasy	1 827 155,32
1. Materiały	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00
3. Produkty gotowe	0,00

4. Towary	1 827 155,32
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00
II Należności krótkoterminowe	22 756 704,65
1. Należności od jednostek powiązanych	11 733 002,34
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 250 423,06
- do 12 miesięcy	1 250 423,06
- powyżej 12 miesięcy	0,00
b) inne	10 482 579,28
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00
- do 12 miesięcy	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00
b) inne	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	11 023 702,31
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 959 649,82
- do 12 miesięcy	2 959 649,82
- powyżej 12 miesięcy	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	709 351,42
c) inne	7 354 701,07
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	4 446 574,95
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 446 574,95
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	1 537 398,63
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	1 537 398,63
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 909 176,32
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 909 176,32
- inne środki pieniężne	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 536 064,07
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00
Aktywa razem	762 451 438,67

Pasywa	30.09.2025
A. Kapitał (fundusz) własny	233 140 324,52
I Kapitał (fundusz) podstawowy	81 989 000,00
II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	781 819,22
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00
III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00
IV Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00
V Różnice kursowe z przeliczenia	0,00
VI Zysk (strata) z lat ubiegłych	130 600 339,18
VII Zysk (strata) netto	19 769 166,12
VIII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00
B. Kapitały mniejszości	659 287,28
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00
I Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00
II Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	528 651 826,87
I Rezerwy na zobowiązania	32 110 236,70
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 029 388,70
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00
a) długoterminowa	0,00
b) krótkoterminowa	0,00
3. Pozostałe rezerwy	80 848,00
a) długoterminowe	0,00
b) krótkoterminowe	80 848,00
II Zobowiązania długoterminowe	178 336 562,67
1. Wobec jednostek powiązanych	124 276 685,34
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	54 059 877,33
a) kredyty i pożyczki	52 393 925,29
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	1 624 179,04
d) zobowiązania wekslowe	0,00
e) inne	41 773,00
III Zobowiązania krótkoterminowe	205 829 030,71
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	96 128 328,47
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	32 039 013,59
- do 12 miesięcy	32 039 013,59
- powyżej 12 miesięcy	0,00
b) inne	64 089 314,88
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00
- do 12 miesięcy	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00
b) inne	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	109 700 702,24
a) kredyty i pożyczki	21 113 851,10
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	5 002 854,27
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	37 753 876,35
- do 12 miesięcy	37 753 876,35

- powyżej 12 miesięcy	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	5 480 634,79
h) z tytułu wynagrodzeń	-52 383,87
i) inne	40 401 869,60
4. Fundusze specjalne	0,00
IV Rozliczenia międzyokresowe	112 375 996,79
1. Ujemna wartość firmy	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	112 375 996,79
- długoterminowe	63 073 538,69
- krótkoterminowe	49 302 458,10
Pasywa razem	762 451 438,67

II. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat porównawczy	30.09.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	130 027 627,32
- od jednostek powiązanych	1 729 930,91
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	104 212 887,04
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25 814 740,28
B. Koszty działalności operacyjnej	88 180 444,00
I. Amortyzacja	152 346,28
II. Zużycie materiałów i energii	9 417 784,30
III. Usługi obce	45 639 990,35
IV. Podatki i opłaty, w tym:	3 963 526,00
- podatek akcyzowy	0,00
V. Wynagrodzenia	8 709 732,72
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 055 897,56
- emerytalne	478 080,57
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 199 837,98
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 041 328,81
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	41 847 183,32
D. Pozostałe przychody operacyjne	3 072 316,87
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	994 984,50
II. Dotacje	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	2 077 332,37
E. Pozostałe koszty operacyjne	331 690,22
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00
III. Inne koszty operacyjne	331 690,22
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	44 587 809,97
G. Przychody finansowe	248 560,41
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
II. Odsetki, w tym:	96 716,44
- od jednostek powiązanych	96 716,44
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00
V. Inne	151 843,97
H. Koszty finansowe	24 822 977,09
I. Odsetki, w tym:	23 683 230,97
- dla jednostek powiązanych	15 603 060,43
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00
IV. Inne	1 139 746,12
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	20 013 393,29
K. Odpis wartości firmy	0,00

I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00
N. Zysk (strata) brutto	20 013 393,29
O. Podatek dochodowy	0,00
Część bieżąca	0,00
Część odroczone	0,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	244 227,17
S. Zysk (strata) netto	19 769 166,12

III. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepłyów pieniężnych (metoda pośrednia)	30.09.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	
I. Zysk (strata) netto	19 769 166,12
II. Korekty razem	23 811 638,62
1. Zyski (straty) mniejszości	244 227,17
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00
3. Amortyzacja	165 066,22
4. Odpisy wartości firmy	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	24 574 416,68
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-994 984,50
9. Zmiana stanu rezerw	29 028,00
10. Zmiana stanu zapasów	-1 012 166,43
11. Zmiana stanu należności	-17 189 695,04
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	24 483 621,48
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 489 560,15
14. Inne korekty	1 685,19
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	43 580 804,74
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	
I. Wpływy	1 286 828,47
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	994 984,50
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	291 843,97
a) w jednostkach powiązanych	291 843,97
- zbycie aktywów finansowych	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	43 283,56
- odsetki	248 560,41
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00
- odsetki	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00
II. Wydatki	6 928 815,16
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	140 411,03
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	6 788 404,13
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00

4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 641 986,69
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowych	
I. Wpływy	22 390 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00
2. Kredyty i pożyczki	22 390 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00
II. Wydatki	59 319 114,73
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	39 287 370,38
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 026 279,19
8. Odsetki	15 005 465,16
9. Inne wydatki finansowe	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-36 929 114,73
D. Przepływy pieniężne netto razem	1 009 703,32
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 009 703,32
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 899 472,71
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 909 176,32
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00