

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE  
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2024 ROKU I ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2024 ROKU DO 30 CZERWCA  
2024 ROKU**

**SPIS TREŚCI**

1.	Wprowadzenie do skróconego śródrocznego skonsolidowane sprawozdania finansowego	3
1.1	Informacje o Grupie Kapitałowej Anwim	3
1.2	Okresy, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe	3
1.3	Zasady rachunkowości	3
2.	Bilans Aktywa	11
3.	Bilans Pasywa	13
4.	Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	14
5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	16
6.	Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	17

**1. WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ANWIM NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2024 R. ORAZ ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2024 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNAWCZYMI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2023 R. ORAZ ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2023 R. DO 30 CZERWCA 2023 R.**

**1.1. Informacje o Grupie Kapitałowej Anwim**

**1.1.1. Jednostka dominująca**

Anwim Spółka Akcyjna (Anwim S.A.) z siedzibą w Warszawie, ul. Stańczyka 3, 01-237 Warszawa, zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy Sąd Gospodarczy XIII Wydział KRS nr 0000275176.

Podstawowym przedmiotem działalności Anwim S.A. jest sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych.

**1.1.2 Jednostki zależne**

Na dzień 30 czerwca 2024 r. Spółka była jednostką dominującą dla:

- a) Espopol Trade S.A., ul. Daimlera 2, 02-460 Warszawa, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy Sąd Gospodarczy XIV Wydział KRS nr 0000892662, w której posiadała 100% w kapitale zakładowym i które uprawniają do wykonywania 100% praw głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy tej spółki. Podstawowym przedmiotem działalności tej spółki jest sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych.
- b) TFC POWRE Holding B.V., z siedzibą w Hengelo, Demmersweg 92A, 7556 BN Hengelo, zarejestrowana w Izbie Handlowej pod numerem 24421045, w której posiada 100% w kapitale zakładowym i które uprawniają do wykonania 100% praw głosów na zgromadzeniu udziałowców tej spółki. TFC to holenderski operator kart flotowych, który dostarcza karty paliwowe dla transportu międzynarodowego, obsługuje płatności za przejazdy drogowe na terenie Europy. Kontrahenci TFC mogą również skorzystać z pomocy w odzyskiwaniu VAT i akcyzy. Usługi przy wykorzystaniu kart flotowych są dostępne w około 18 państwach Europy. Podmiot ten posiada także jedną stację paliw w Meer.

**1.2. Okresy, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Anwim zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2024 r. i obejmuje okres obrachunkowy od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. Porównawcze dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r. oraz bilans na 31 grudnia 2023 r.

**1.3. Zasady rachunkowości**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Anwim na dzień 30 czerwca 2024 r. zostało przygotowane według ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Na dzień 30 czerwca 2024 r. w Grupie były stosowane te same zasady rachunkowości co na dzień 31 grudnia 2023 r.

**a) Wartości niematerialne i prawne**

W pozycji tej zostały ujęte nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki.

Wartość firmy

Wartość firmy powstała w wyniku wniesienia aportu do Grupy w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa (stacji paliw w Czechowicach-Dziedzicach) w zamian za objęcie udziałów w podwyższonym kapitale Grupy w roku 2002.

Wartość firmy wyceniono poprzez różnicę między objętymi udziałami a wartością poszczególnych środków trwałych składających się na zorganizowaną część przedsiębiorstwa. Dla potrzeb bilansowych przyjęto 20 letni okres amortyzacji. Przesłanka do zastosowania takiego okresu amortyzacji było przypisanie wartości firmy do kompleksu aktywów, generujących korzyści netto, wśród których znaczenie decydujące i przesądzające o okresie użyteczności ekonomicznej ma prawo wieczystego użytkowania gruntu, na którym zlokalizowana jest stacja paliw, którego okres użytkowania trwa do 05 grudnia

2089 r., co w takich okolicznościach jest działaniem spełniającym kryterium ostrożności oraz współmierności w ujęciu kosztów i przychodów.

W dniu 29 marca 2022 roku Spółka Anwim S.A. nabyła 90% udziałów TFC Power Holding BV.

W dniu 21 grudnia 2023 r. Spółka Anwim S.A. nabyła 1.800 udziałów, co stanowi 10% w kapitale zakładowym TFC Power Holding B.V. (poprzednio The Fuel Company Holding B.V.), tym samym Spółka Anwim S.A. posiada 100% kapitału zakładowego tej spółki.

Dla potrzeb bilansowych od wartości firmy Anwim S.A. dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową przez okres jej ekonomicznej użyteczności, który został ustalony na 15 lat.

#### Inne wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wyceniono według cen nabycia pomniejszonych o umorzenie.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych i odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową nie krócej niż 24 miesiące.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu wartości niematerialnych i prawnych do używania.

#### **b) Środki trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- a) niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- b) koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję).

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Na dzień bilansowy środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się w wartości księgowej netto. Przez wartość księgową netto rozumie się wartość początkową, tj. cenę nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszoną o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

#### **Amortyzacja**

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki:

Budynki i budowle	2,5% - 10%
Urządzenia techniczne i maszyny	4,5% - 50%
Środki transportu	14% - 40%
Pozostałe środki trwałe	10% - 20%

Przyjętą metodą amortyzacji jest metoda liniowa.

Środki trwałe o wartości jednostkowej do 1.500,00 zł amortyzowane są jednorazowo.

Wydatki poniesione na remonty, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu użytkowania środka trwałego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. W przeciwnym wypadku są kapitalizowane.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat. Zaliczki na środki trwałe w budowie ujęte zostały w wartości nominalnej.

#### **c) Inwestycje**

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków.

##### Nieruchomości

Do nieruchomości inwestycyjnych klasyfikowane są nieruchomości, które traktuje się jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści, przy czym nieruchomość taka nie jest wykorzystywana przy produkcji, dostawach towarów, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych ani też przeznaczona na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki.

Przekwalifikowanie nieruchomości ze środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych następuje wtedy, gdy jednostka zakończyła użytkowanie nieruchomości na potrzeby podstawowej działalności operacyjnej i oczekuje realizacji korzyści ekonomicznych wynikających ze wzrostu wartości nieruchomości lub korzyści ekonomiczne będą uzyskiwane z transakcji niestanowiących podstawowej działalności operacyjnej jednostki. Na dzień przekwalifikowania nieruchomość wycenia się w wartości godziwej. Powstałą różnicę na przeszacowaniu ujmuje się w pozostałych przychodach lub kosztach z działalności operacyjnej.

##### Udziały i akcje

Udziały i akcje w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są w bilansie według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

#### **d) Zapasy**

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej. Zapasy obejmują materiały i towary oraz zaliczki na dostawy i usługi.

Zapasy są wyceniane według cen nabycia nie wyższych od cen sprzedaży netto.

Cena sprzedaży netto oparta jest na możliwej do uzyskania cenie sprzedaży pomniejszonej o koszty związane z przystosowaniem składnika majątku do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku.

W bilansie wartość zapasów pomniejszana jest o odpisy aktualizujące wartość zapasów zalegających i nieprzydatnych. Odpisy aktualizujące wartość zapasów odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Zaliczki na dostawy ujmuje się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

#### **e) Rozrachunki**

##### Należności

Na dzień powstania należności ujmuje się w księgach w wartości nominalnej, w przypadku należności z tytułu dostaw i usług wartość nominalna odzwierciedla wartość przychodów ze sprzedaży z uwzględnieniem podatku od towarów i usług.

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności wyceny i wykazuje się w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty. Gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że należności nie przyniosą w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści

ekonomicznych, wtedy dochodzi do utraty wartości, która uzasadnia dokonanie odpisu aktualizującego doprowadzającego wartość należności wynikającą z ksiąg rachunkowych do ich realnej wartości. Odpis aktualizujący tworzony jest w odniesieniu do należności:

- a) od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- b) od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- c) kwestionowanych, lub z których zapłatą dłużnik zalega, a spłata należności nie jest prawdopodobna - do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem, stanowiących równowartość kwot podwyższających należności do wysokości tych kwot, przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, oraz których indywidualna ocena ujawnia ryzyko nieściągalności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

#### Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy.

Zobowiązania na dzień ich powstania ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej, tj. wartości wynikającej z faktury, umowy kredytowej lub innego dokumentu. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

#### **f) Środki pieniężne**

Środki pieniężne i ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe.

Środki pieniężne wycenia się według wartości nominalnej.

#### **g) Różnice kursowe**

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji sprawozdania finansowego Grupy jest złoty (PLN).

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- a) kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług Grupa korzysta dla rozliczenia danej transakcji – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut,
- b) średnim ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający operację, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym Spółkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Do wyceny aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych przyjęto średnie kursy NBP tabela 125/A/2024 z dnia 28 czerwca 2024 r., i tak 1 EUR to 4,3130 zł, 1USD to 4,0320 zł (na dzień 31 grudnia 2023 r. tabela 251/A/NBP/2023 z dnia 29 grudnia 2023 r., i tak 1 EUR to 4,3480 zł, 1 USD to 3,9350 zł, na dzień 30 czerwca 2023 r. tabela 125/A/NBP/2023 z dnia 30 czerwca 2023 r., i tak 1 EUR 4,4503 zł, 1USD to 4,1066 zł).

Różnice kursowe, dotyczące innych niż inwestycje długoterminowe pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. W uzasadnionych przypadkach różnice kursowe zalicza się do kosztów wytworzenia produktów, ceny nabycia towarów lub ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

#### **h) Rezerwy**

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Rezerwy tworzy się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne – nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno-rentowe itp. wycenia się w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi.

**i) Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe**

Za zobowiązania warunkowe Grupa uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

**j) Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne**

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych, jeżeli poniesione koszty dotyczą okresów następujących po okresie, w którym je poniesiono. Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują poniesione wydatki, które w przyszłych okresach będą uznawane jako koszty operacyjne lub finansowe.

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

- a) długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- b) krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Rozliczenie czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następuje stosownie do upływu czasu.

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące kosztów operacyjnych i finansowych obejmują koszty poniesione w danym okresie, współmierne do przychodów danego okresu. Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące kosztów operacyjnych obejmują m.in. rezerwę na niewykorzystane urlopy.

**k) Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Grupy obejmują w szczególności:

- a) równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków udokumentowanych fakturami VAT z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- b) wartość przyjętych nieodpłatnie - w tym w drodze darowizny - środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, rozliczana równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych tych składników majątku.

**l) Opodatkowanie**

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów,

które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

#### Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Grupa może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

#### **m) Kapitał własny**

Kapitał zakładowy Grupy wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu jednostki dominującej Anwim S.A. i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy obejmuje zakumulowane zyski/straty przeniesione z zysków zatrzymanych zgodnie z uchwałami Zgromadzenia Akcjonariuszy jednostki dominującej Anwim S.A. Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut jednostki dominującej.

Pozostały kapitał rezerwowy tworzony jest i wykorzystywany w oparciu o postanowienia Statutu jednostki dominującej i Umowy Spółki jednostki zależnej.

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nierozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy, a także ewentualne skutki korekt zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

#### **n) Instrumenty finansowe**

##### Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

Wszystkie inwestycje będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z trzech kategorii: przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Grupa klasyfikuje aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Instrumenty pochodne będące aktywami zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy stanowią instrument zabezpieczający.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (wymagalności) Grupa zalicza aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych.

14



Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych w świetle art. 3 ust 1. pkt 23 Ustawy, powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których Grupa nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie, kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Grupa zalicza wszelkie aktywa finansowe niebędące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach niebędących podmiotami podporządkowanymi, które Grupa nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych w przypadku sprzedaży krótkiej zaliczane są do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych.

Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Grupa wycenia aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Grupa nie zakwalifikowała jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Grupa wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

Według wartości godziwej Grupa wycenia aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Grupa zalicza do rachunku zysków i strat jako przychody (koszty) finansowe lub ujmuje w wydzielonej pozycji kapitałów własnych, do momentu usunięcia aktywa z bilansu w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia praw z aktywa, realizacji itp. lub rozpoznania trwałej utraty jego wartości, w którym to momencie skumulowany zysk/stratę uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny zalicza się do rachunku zysków i strat danego okresu.

Aktywa finansowe zostają usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy Grupa utraci kontrolę nad nim w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia lub realizacji aktywa. Zobowiązanie finansowe zostaje usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy zobowiązanie to wygaśnie w wyniku wypełnienia zobowiązania, jego wygaśnięcia lub anulowania.

#### Ujęcie pochodnych instrumentów finansowych niestanowiących instrumentów zabezpieczających

Instrumenty pochodne nie będące instrumentami zabezpieczającymi Grupa kwalifikuje jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (o wartości większej od zera jako aktywa, zaś instrumenty o ujemnej wartości godziwej jako zobowiązania finansowe) i wycenia wg wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

#### Ujęcie zabezpieczających instrumentów pochodnych

Grupa nie wdrożyła rachunkowości zabezpieczeń.

**o) Przychody, koszty, wynik finansowy**

Rachunek zysków i strat Grupa sporządza według wariantu porównawczego.

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Grupa uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w sposób inny niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty i straty

Przez koszty i straty Grupa rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób inny niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- a) wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- b) wynik operacji finansowych,
- c) wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- d) obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

**p) Zasady konsolidacji**

Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą. Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**USTALENIA WYNIKU FINANSOWEGO**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupa określa metoda porównawczą. Wynik finansowy jest różnicą pomiędzy sumą przychodów osiągniętych w danym okresie sprawozdawczym a sumą kosztów poniesionych na uzyskanie tych przychodów oraz obciążeń w postaci podatku dochodowego. Na wynik finansowy składają się (i) wynik na działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, (ii) wynik operacji finansowych, (iii) obowiązkowe obciążenia z tytułu podatku dochodowego.

**USTALENIE SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 16 stycznia 2023 r. poz. 120) według załącznika Nr 1 do tej ustawy. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy podlegało badaniu przez firmę audytorską. Na sprawozdanie finansowe składają się: (i) bilans,

(ii) rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, (iii) rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia, (iv) zestawienie zmian w kapitale własnym, (v) informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA			
Wyszczególnienie	2024.06.30	2023.12.31	2023.06.30
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>769 889 989,43</b>	<b>714 651 424,51</b>	<b>620 114 104,94</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>96 713 156,85</b>	<b>96 453 224,36</b>	<b>90 519 881,22</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	43 787 719,27	46 252 519,58	47 211 728,72
3. Inne wartości niematerialne i prawne	52 925 437,58	50 200 704,78	43 308 152,50
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>657 590 488,78</b>	<b>603 312 353,38</b>	<b>520 863 595,88</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>604 404 586,01</b>	<b>541 549 908,78</b>	<b>459 298 001,05</b>
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	152 109 703,93	142 325 612,26	123 392 023,23
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	259 000 591,35	212 059 991,12	178 151 097,49
c) urządzenia techniczne i maszyny	87 955 622,83	82 967 019,83	66 473 047,29
d) środki transportu	65 192 356,34	67 337 861,70	58 710 559,42
e) inne środki trwałe	40 146 311,56	36 859 423,87	32 571 273,62
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	<b>49 953 921,69</b>	<b>58 662 282,58</b>	<b>58 466 287,00</b>
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>3 231 981,08</b>	<b>3 100 162,02</b>	<b>3 099 307,83</b>
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>962 044,85</b>	<b>1 021 291,76</b>	<b>1 458 831,27</b>
<b>1. Nieruchomości</b>	<b>520 968,96</b>	<b>528 725,34</b>	<b>536 481,72</b>
<b>2. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3. Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>441 075,89</b>	<b>492 566,42</b>	<b>922 349,55</b>
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	191 075,79	192 566,34	568 077,91
- udziały lub akcje	191 075,79	192 566,34	568 077,91
- Inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
d) w pozostałych jednostkach	250 000,10	300 000,08	354 271,64
- udziały lub akcje	-	-	-
- Inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	250 000,10	300 000,08	354 271,64
- Inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
<b>4. Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>14 624 298,95</b>	<b>13 864 555,01</b>	<b>7 271 796,56</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 194 859,00	12 577 301,00	6 398 622,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 429 439,95	1 287 254,01	873 174,56

<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>1 183 629 949,27</b>	<b>910 718 493,25</b>	<b>950 077 675,93</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>322 259 793,68</b>	<b>139 637 485,51</b>	<b>145 246 084,85</b>
1. Materiały	1 861 429,14	2 860 273,59	1 766 777,45
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
4. Towary	320 115 791,36	136 777 211,92	142 877 553,33
5. Zaliczki na dostawy i usługi	282 573,18	-	601 754,07
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>680 219 498,03</b>	<b>663 594 043,80</b>	<b>666 266 925,49</b>
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>284,10</b>	<b>299,93</b>	<b>315,19</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	284,10	299,93	315,19
- do 12 miesięcy	284,10	299,93	315,19
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
<b>2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>5 145 758,35</b>	<b>4 018 217,24</b>	<b>2 550 631,59</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	-
b) inne	5 145 758,35	4 018 217,24	2 550 631,59
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>675 073 455,58</b>	<b>659 575 526,63</b>	<b>663 715 978,70</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	627 238 266,96	575 008 458,52	554 295 181,34
- do 12 miesięcy	627 238 266,96	575 008 458,52	554 295 181,34
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	24 863 316,70	72 749 989,07	82 588 545,01
c) inne	22 971 871,92	11 817 079,04	26 832 252,35
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>170 460 629,49</b>	<b>101 421 098,15</b>	<b>131 264 047,65</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>170 460 629,49</b>	<b>101 421 098,15</b>	<b>131 264 047,65</b>
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	121 657,47	1 186 353,45	1 176 046,86
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	121 657,47	136 144,38	117 701,80
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	1 050 209,07	1 058 345,06
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	170 338 972,02	100 234 744,70	130 088 000,79
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	139 970 911,39	78 065 264,54	117 239 071,97
- inne środki pieniężne	30 368 060,63	22 169 480,16	12 848 928,81
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>10 690 028,07</b>	<b>6 065 865,79</b>	<b>7 300 617,95</b>
<b>C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 953 519 938,70</b>	<b>1 625 369 917,76</b>	<b>1 570 191 780,86</b>

## SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA

Wyszczególnienie	2024.06.30	2023.12.31	2023.06.30
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>260 631 980,16</b>	<b>260 622 546,86</b>	<b>328 329 632,75</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	17 224 696,00	17 164 410,00	17 164 410,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	241 845 040,78	266 914 372,80	265 380 816,93
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	39 193 842,05	39 193 842,05	37 660 286,18
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	3 918 375,81	6 431 301,65	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-
V. Różnice kursowe z przeliczenia	- 22 861,84	- 18 452,16	36 287,77
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 2 410 114,44	- 6 629 154,63	427 206,85
VI. Zysk (strata) netto	76 843,85	- 23 239 930,80	45 320 911,19
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
<b>B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 275 521,03</b>
<b>C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 692 887 958,54</b>	<b>1 364 747 370,90</b>	<b>1 242 137 669,15</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>22 365 477,95</b>	<b>15 109 067,48</b>	<b>18 784 389,59</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 982 915,85	6 266 386,07	4 195 274,92
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	486 393,00	486 393,00	386 313,00
- długoterminowe	435 706,00	435 706,00	360 393,00
- krótkoterminowe	50 687,00	50 687,00	25 920,00
3. Pozostałe rezerwy	13 896 169,10	8 356 288,41	14 202 801,67
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	13 896 169,10	8 356 288,41	14 202 801,67
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>253 122 678,09</b>	<b>225 866 878,63</b>	<b>172 643 754,04</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	253 122 678,09	225 866 878,63	172 643 754,04
a) kredyty i pożyczki	147 606 082,20	112 692 153,13	102 372 429,30
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	64 692 408,38	64 581 943,94	24 958 080,59
c) inne zobowiązania finansowe	39 136 748,87	46 867 981,24	44 207 853,39
d) zobowiązania wekslowe	-	-	-
e) inne	1 687 438,64	1 724 800,32	1 105 390,76
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 406 862 897,64</b>	<b>1 117 526 861,97</b>	<b>1 046 908 303,19</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	-
b) inne	-	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3 705 656,07	2 164 357,01	579 251,05
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	-
b) inne	3 705 656,07	2 164 357,01	579 251,05
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 402 837 007,15	1 115 140 049,61	1 046 135 796,15
a) kredyty i pożyczki	70 708 025,91	122 360 755,96	48 961 340,08
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	25 644 670,78	26 269 332,03	49 929 715,07
c) inne zobowiązania finansowe	26 942 085,82	21 432 796,96	19 167 889,09
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	989 439 513,23	610 844 526,12	652 393 787,50
- do 12 miesięcy	989 439 513,23	610 844 526,12	652 393 787,50
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-

e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	4 928 716,57	4 971 313,84	2 584 532,43
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	260 183 813,20	299 474 057,93	256 551 561,31
h) z tytułu wynagrodzeń	2 233 107,35	1 896 981,11	1 827 036,53
i) inne	22 757 074,29	27 890 285,66	14 719 934,14
<b>4. Fundusze specjalne</b>	<b>320 234,42</b>	<b>222 455,35</b>	<b>193 256,00</b>
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>10 536 904,86</b>	<b>6 244 562,82</b>	<b>3 801 222,32</b>
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	10 536 904,86	6 244 562,82	3 801 222,32
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	10 536 904,86	6 244 562,82	3 801 222,32
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 953 519 938,70</b>	<b>1 625 369 917,76</b>	<b>1 570 191 780,87</b>

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)**

Wyszczególnienie	2024.01.01-2024.06.30	2023.01.01-2023.12.31	2023.01.01-2023.06.30
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>6 731 590 933,03</b>	<b>12 981 138 257,10</b>	<b>6 327 267 218,54</b>
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	1 324,10	2 911,82	1 672,99
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 445 002,86	33 018 149,32	15 186 221,30
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 711 145 930,17	12 948 120 107,78	6 312 080 997,24
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>6 685 647 932,09</b>	<b>12 921 820 314,37</b>	<b>6 247 745 057,40</b>
I. Amortyzacja	39 169 711,64	64 608 761,43	30 205 047,19
II. Zużycie materiałów i energii	21 380 216,80	38 337 342,75	17 997 257,76
III. Usługi obce	155 514 152,26	256 491 291,96	115 460 062,38
IV. Podatki i opłaty, w tym:	966 021 368,56	1 451 965 130,74	790 661 283,42
- podatek akcyzowy	920 158 709,00	1 383 048 135,67	754 458 580,67
V. Wynagrodzenia	37 371 817,94	68 499 561,42	30 472 094,24
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	8 884 789,29	15 931 562,09	7 421 284,23
- emerytalne	3 238 532,89	5 799 236,57	2 755 098,75
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	14 885 024,66	35 025 125,07	14 337 534,17
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 442 420 850,94	10 990 961 538,91	5 241 190 494,00
<b>C. ZYSK I STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>45 943 000,94</b>	<b>59 317 942,73</b>	<b>79 522 161,14</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>5 755 196,18</b>	<b>11 278 646,45</b>	<b>4 484 781,07</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	116 563,79	177 423,94	-
II. Dotacje	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 648 898,08	3 445 495,10	2 400 942,35
IV. Inne przychody operacyjne	2 989 734,31	7 655 727,41	2 083 838,72
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>4 243 150,42</b>	<b>13 459 606,12</b>	<b>7 264 851,51</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	46 534,32
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	50 933,75	2 121 455,39	141 130,37
III. Inne koszty operacyjne	4 192 216,67	11 338 150,73	7 077 186,82
<b>F. ZYSK I STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>47 455 046,70</b>	<b>57 136 983,06</b>	<b>76 742 090,70</b>

<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>1 822 000,76</b>	<b>3 238 835,17</b>	<b>14 657 754,33</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	1 821 914,06	3 230 881,32	238 140,57
- od jednostek powiązanych	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-
V. Inne, w tym:	86,70	7 953,85	14 419 613,76
a) dodatnie różnice kursowe, w tym:	86,70	7 953,85	3 198 586,71
zrealizowane	-0,01	8 072,82	3 628 100,61
niezrealizowane	86,71	- 118,97	- 429 513,90
b) pozostałe, w tym:	-	-	11 221 027,05
b1) zysk na instrumentach pochodnych, w tym:	-	-	11 221 027,05
zrealizowany	-	-	9 109 429,57
niezrealizowany	-	-	2 111 597,48
b2) pozostałe	-	-	-
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>45 104 499,06</b>	<b>82 865 988,35</b>	<b>32 260 813,07</b>
I. Odsetki, w tym:	25 508 454,38	50 889 787,49	23 105 269,96
- dla jednostek powiązanych	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-
IV. Inne, w tym:	19 596 044,68	31 976 200,86	9 155 543,11
a) ujemne różnice kursowe	1 378 366,34	920 523,58	-
zrealizowane	1 581 997,37	1 003 577,81	-
niezrealizowane	- 203 631,03	- 83 054,23	-
b) pozostałe, w tym:	18 217 678,34	31 055 677,28	9 155 543,11
b1) strata na instrumentach pochodnych, w tym:	10 684 136,59	13 737 639,18	-
zrealizowana	8 380 244,20	15 841 100,67	-
niezrealizowana	2 303 892,39	- 2 103 461,49	-
b2) pozostałe	7 533 541,75	17 318 038,10	9 155 543,11
<b>I. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>J. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F + G - H +/- I)</b>	<b>4 172 548,40</b>	<b>- 22 490 170,12</b>	<b>59 139 031,96</b>
<b>K. ODPIS WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>1 700 089,49</b>	<b>3 279 889,07</b>	<b>1 639 944,54</b>
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	1 700 089,49	3 279 889,07	1 639 944,54
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-
<b>L. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>M. ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPRZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (J - K + L +/- M)</b>	<b>2 472 458,91</b>	<b>- 25 770 059,19</b>	<b>57 499 087,43</b>
<b>O. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>2 395 615,06</b>	<b>- 2 530 128,39</b>	<b>12 181 501,11</b>
<b>P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>R. ZYSKI (STRATY) MNIJSZOŚCI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 3 324,87</b>
<b>S. ZYSK (STRATA) NETTO (N - O - P +/- R)</b>	<b>76 843,85</b>	<b>- 23 239 930,80</b>	<b>45 320 911,18</b>

## SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

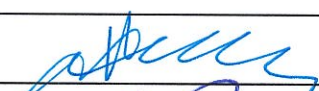
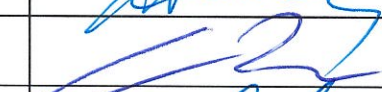
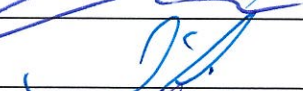

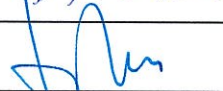
Lp.	Wyszczególnienie	2024.01.01-2024.06.30	2023.01.01-2023.12.31	2023.01.01-2023.06.30
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>260 622 546,86</b>	<b>292 978 835,46</b>	<b>292 978 835,46</b>
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
I.a.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>260 622 546,86</b>	<b>292 978 835,46</b>	<b>292 978 835,46</b>
1	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>17 164 410,00</b>	<b>17 164 410,00</b>	<b>17 164 410,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	60 286,00	-	-
a	zwiększenie (z tytułu)	60 286,00	-	-
-	wydania udziałów (emisji akcji)	60 286,00	-	-
b	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
1.2.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>17 224 696,00</b>	<b>17 164 410,00</b>	<b>17 164 410,00</b>
2.	(uchylony)	-	-	-
3.	(uchylony)	-	-	-
4.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>266 914 372,80</b>	<b>122 801 471,53</b>	<b>122 801 471,53</b>
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	- 25 069 332,02	144 112 901,27	-
a	zwiększenie (z tytułu)	-	144 112 901,27	142 579 345,40
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	1 533 555,87	-
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	142 579 345,40	142 579 345,40
b	zmniejszenie (z tytułu)	25 069 332,02	-	-
-	pokrycia straty	25 069 332,02	-	-
4.2.	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>241 845 040,78</b>	<b>266 914 372,80</b>	<b>265 380 816,93</b>
5	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	-	-	-
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-
5.2.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	-	-	-
6	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>6 431 301,65</b>	-	-
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	- 2 512 925,84	6 431 301,65	-
a	zwiększenie (z tytułu)	-	6 431 301,65	-
-	emisja akcji serii G niezarejestrowana w KRS	-	60 286,00	-
-	korekty kapitałów w jednostce zależnej TFC	-	6 371 015,65	-
b	zmniejszenie (z tytułu)	2 512 925,84	-	-
-	emisja akcji serii G niezarejestrowana w KRS	60 286,00	-	-
-	korekty kapitałów w jednostce zależnej TFC	2 452 639,84	-	-
6.2.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>3 918 375,81</b>	<b>6 431 301,65</b>	-
7.	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>- 22 861,84</b>	<b>- 18 452,16</b>	<b>36 287,77</b>
8	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>- 29 869 085,42</b>	<b>153 006 552,26</b>	<b>153 006 552,26</b>
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	- 29 869 085,42	153 006 552,26	153 006 552,26
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 29 869 085,42	153 006 552,26	153 006 552,26
a	zwiększenie (z tytułu)	27 458 970,98	-	-
-	Korekty związane z nabyciem udziałów w jednostce zależnej	27 458 970,98	-	-
b	zmniejszenie (z tytułu)	-	159 635 706,89	152 579 345,40
-	przeniesienie na kapitał zapasowy	-	142 579 345,40	142 579 345,40
-	korekty kapitałów w jednostce zależnej TFC	-	7 056 361,49	-
-	przeznaczenia na wypłatę dywidendy	-	10 000 000,00	10 000 000,00
8.3.	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>- 2 410 114,45</b>	<b>6 629 154,63</b>	<b>427 206,86</b>
8.4.	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)</b>	-	-	-
8.5	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	-	-	-
8.6.	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-	-	-
8.7.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>- 2 410 114,45</b>	<b>6 629 154,63</b>	<b>45 320 911,19</b>
9	<b>Wynik netto</b>	<b>76 843,85</b>	<b>- 23 239 930,80</b>	<b>45 320 911,19</b>
a	zysk netto	76 843,85	-	45 320 911,19
b	strata netto	-	23 239 930,80	-
c	odpisy z zysku	-	-	-
II	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>260 631 980,16</b>	<b>260 622 546,86</b>	<b>328 329 632,75</b>
III	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>260 631 980,16</b>	<b>260 622 546,86</b>	<b>328 329 632,75</b>




## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

	Wyszczególnienie	2024.01.01-2024.06.30	2023.01.01-2023.12.31	2023.01.01-2023.06.30
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
I.	Zysk (strata) netto	76 843,85	- 23 239 930,80	45 320 911,19
II.	Korekty razem	228 020 359,15	208 580 183,43	113 576 984,63
1.	Zyski (straty) mniejszości	-	-	- 3 324,87
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-
3.	Amortyzacja	40 282 417,71	66 708 733,82	31 267 782,57
4.	Odpis wartości firmy	1 700 089,49	3 279 889,07	1 639 944,54
5.	Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3 909 887,39	- 13 588 204,33	- 4 619 192,08
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	25 248 973,02	53 269 225,24	25 244 853,05
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	10 567 572,80	13 648 317,58	- 11 174 492,73
9.	Zmiana stanu rezerw	7 256 410,47	3 467 669,88	7 142 991,99
10.	Zmiana stanu zapasów	- 182 622 308,17	- 36 945 650,75	- 42 554 250,08
11.	Zmiana stanu należności	- 16 625 454,23	- 31 476 473,33	- 34 149 355,01
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	339 397 927,28	159 544 742,86	147 191 749,11
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 1 091 564,23	- 7 198 151,55	- 4 283 476,86
14.	Inne korekty	- 3 592,37	- 2 129 915,06	- 2 126 245,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>	<b>228 097 203,00</b>	<b>185 340 252,63</b>	<b>158 897 895,82</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
I.	<b>Wpływy</b>	<b>12 254 459,65</b>	<b>47 272 726,12</b>	<b>23 091 583,81</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 995 555,11	6 361 866,06	3 228 188,68
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	10 258 904,54	40 910 860,06	19 863 395,13
a)	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	10 258 904,54	40 910 860,06	19 863 395,13
-	zbycie aktywów finansowych	-	-	-
-	dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	63 673,11	96 149,25	57 475,83
-	odsetki	21 555,85	2 001 582,05	17 114,93
-	inne wpływy z aktywów finansowych	10 173 675,58	38 813 128,76	19 788 804,37
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-
II.	<b>Wydatki</b>	<b>116 784 627,43</b>	<b>236 588 570,66</b>	<b>101 104 836,88</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	98 230 707,65	181 934 341,23	90 425 462,08
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	18 553 919,78	54 654 229,43	10 679 374,80
a)	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	18 553 919,78	54 654 229,43	10 679 374,80
-	nabycie aktywów finansowych	-	-	-
-	udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-
-	inne wydatki z aktywów finansowych	18 553 919,78	54 654 229,43	10 679 374,80
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-
5.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>- 104 530 167,78</b>	<b>- 189 315 844,54</b>	<b>- 78 013 253,07</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
I.	<b>Wpływy</b>	<b>72 892 332,95</b>	<b>199 301 561,07</b>	<b>748 860 482,44</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	72 892 332,95	134 301 561,07	748 860 482,44
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	65 000 000,00	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-	-
II.	<b>Wydatki</b>	<b>126 355 140,86</b>	<b>205 063 699,37</b>	<b>809 629 599,31</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	10 000 000,00	10 000 000,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-
4.	Splaty kredytów i pożyczek	88 340 502,89	76 981 782,49	775 791 243,28
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	50 000 000,00	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	15 308 315,36	19 295 817,96	3 042 821,14
8.	Odsetki	22 025 620,48	44 088 011,97	20 795 534,89
9.	Inne wydatki finansowe	680 702,12	4 698 086,95	-
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>- 53 462 807,91</b>	<b>- 5 762 138,30</b>	<b>- 60 769 116,87</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>70 104 227,32</b>	<b>- 9 737 730,21</b>	<b>20 115 525,87</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>			
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 1 757,63	4 031,09	119 759,96
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>100 234 744,70</b>	<b>109 972 474,91</b>	<b>109 972 474,91</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>			
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	34 906 185,65	17 170 085,33	9 519 812,41

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Rafał Pietrasina	Prezes Zarządu	
Paweł Grzywaczewski	Członek Zarządu	
Andrzej Kondys	Członek Zarządu	
Artur Krzyk	Członek Zarządu	
Zbigniew Łapiński	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Kinga Sopol	Ekspert ds. Sprawozdawczości i Konsolidacji	

Warszawa, 30 września 2024 r.