

MODERNA HOLDING Sp.z o.o. w Warszawie
Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2025r do 31.12.2025r
Dodatkowe informacje i objaśnienia

2. Środki trwałe

2.1. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) zł	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej zł	Urządzenia techniczne i maszyny zł	Środki transportu zł	Inne środki trwałe zł	Środki trwałe w budowie zł	Zaliczki na środki trwałe w budowie zł	Razem zł
Wartość brutto na początek okresu		28 620,37	87 113,48	100 421,72	160 497,89	0,00	0,00	376 653,46
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00		0,00
Przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00
Zmniejszenia (likwidacja, przeniesienie)				17 967,68	12 828,00			30 795,68
Zmniejszenia (sprzedaż)								
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	28 620,37	87 113,48	82 454,04	147 669,89	0,00	0,00	345 857,78
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	21 703,50	86 392,72	64 196,50	160 497,89			332 790,61
Amortyzacja za okres (zwiększenia)			720,76	9 450,12				10 170,88
Przeniesienia			0,00	0,00	0,00			0,00
Zmniejszenia (likwidacja, przeniesienie)	0,00							0,00
Zmniejszenia (sprzedaż)				17 967,68	12 828,00			30 795,68
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	21 703,50	87 113,48	55 678,94	147 669,89	0,00	0,00	312 165,81
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu								0,00
Zwiększenia				0,00				0,00
Zmniejszenia								0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	0,00	6 916,87	720,76	36 225,22	0,00	0,00	0,00	43 862,85
Wartość netto na koniec okresu	0,00	6 916,87	0,00	26 775,10	0,00	0,00	0,00	33 691,97

3. Środki trwale i wartości niematerialne i prawne - struktura własnościowa

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024	
	zł	zł	
3.1. Bilansowe środki trwale i wartości niematerialne i prawne			
Własne			
Używane na podstawie umowy :	33 691,97	43 862,85	
- najmu			
- dzierżawy			
- leasingu	0,00	0,00	
- zakupu - budynki	6 916,87	6 916,87	
- zakupu - grunty			
- zakupu - urządzenia techniczne i maszyny	0,00	720,76	
- zakupu - pozostałe			
- zakupu - środki transportu	26 775,10	36 225,22	
- zakupu - środki trwale w budowie	0,00	0,00	
- zakupu - wartości niematerialne i prawne	0,00		
Środki trwale bilansowe razem	33 691,97	43 862,85	
3.2. Środki trwale i wartości niematerialne i prawne wykazywane pozabilansowo:			
Spółka nie posiada środków trwałych wykazywanych pozabilansowo.			
3.3. Przyszłe nieodwoływalne opłaty leasingowe	0,00	0,00	
Przedmiot lub grupa przedmiotów leasingu	do roku	czas trwania 1-5 lat	powyżej 5 lat
środki transportu	0,00	0,00	0,00
Przyszłe opłaty leasingowe razem	0,00	0,00	0,00
3.4. Opłaty z tytułu subleasingu ujęte jako przychód w okresie	0,00	0,00	
3.5. Nakłady na niefinansowe aktywa trwale, w tym:	31 grudnia 2025	planowane w roku następnym	
- na ochronę środowiska	0 zł	0 zł	
	0	0	
	0,00	0,00	

MODERNA HOLDING Sp.z o.o. w Warszawie
Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2025r do 31.12.2025r
Dodatkowe informacje i objaśnienia

4. Należności długoterminowe (według okresów wymagalności)

Spółka nie posiada należności długoterminowych

5. Inwestycje długoterminowe

5.1. Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

	udziały lub akcje	inne papiery wartościowe	udzielone pożyczki	inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
Stan na początek okresu	85 707 137,95	0,00	252 460 000,49		338 167 138,44
Zwiększenia	0,00	0,00	76 165 616,83		76 165 616,83
Zmniejszenia	10 000,00		0,00		10 000,00
Stan na koniec okresu	85 697 137,95	0,00	328 625 617,32	0,00	414 322 755,27
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek c	0,00				0,00
Zwiększenia	335 390,01				335 390,01
Zmniejszenia	0,00				0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	335 390,01	0,00	0,00	0,00	335 390,01
Wartość netto na początek okresu	85 707 137,95	0,00	252 460 000,49	0,00	338 167 138,44
Wartość netto na koniec okresu	85 361 747,94	0,00	328 625 617,32	0,00	413 987 365,26

5.3. Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych

Jednostka w 2025 roku nie dokonała odpisów po analizie aktywów finansowych.

Jednostka w 2025 roku dokonywała wyceny inwestycji.

5.3. Zmiana stanu inwestycji długookresowych nieruchomości:

	nieruchomości	wartości niematerialne i prawne	długoterminowe aktywa finansowe	inne inwestycje długoterminowe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
stan na początek okresu - wartość pierwotna	6 436 418,70	0,00	0,00	0,00	6 436 418,70
stan na początek okresu - wycena	3 869 831,30	0,00	0,00	0,00	3 869 831,30
Razem - stan na początek okresu	10 306 250,00	0,00	0,00	0,00	10 306 250,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia		0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	10 306 250,00	0,00	0,00	0,00	10 306 250,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek c	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okr	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	10 306 250,00	0,00	0,00	0,00	10 306 250,00
Wartość netto na koniec okresu	10 306 250,00	0,00	0,00	0,00	10 306 250,00
Razem inwestycje długoterminowe	96 013 387,95	0,00	252 460 000,49	0,00	348 473 388,44
Wartość netto na początek okresu	96 013 387,95	0,00	252 460 000,49	0,00	348 473 388,44
Wartość netto na koniec okresu	95 667 997,94	0,00	328 625 617,32	0,00	424 293 615,26

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach

6.1. Aktywa na odroczony podatek dochodowy

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
Stan aktywów na początek okresu	1 283 538,00	1 833 654,00
a) odniesionych na wynik finansowy	1 283 538,00	1 833 654,00
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
Zwiększenia	364 666,00	1 283 538,00
a) operacje, które wpłynęły na wynik finansowy	364 666,00	1 283 538,00
- w związku z ujemn.r-cami przejściowymi- z tytułu leasingu	364 666,00	1 283 538,00
- w związku ze stratą podatkową		
b) odniesione na kapitał własny	0,00	0,00
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
d) pozostałe		
Zmniejszenia	1 283 538,00	1 833 654,00
a) operacje, które wpłynęły na wynik finansowy	1 283 538,00	1 833 654,00
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 283 538,00	1 833 654,00
- w związku ze stratą podatkową		
b) odniesione na kapitał własny	0,00	0,00
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
- w związku ze stratą podatkową		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
d) pozostałe		
Stan aktywów na koniec okresu	364 666,00	1 283 538,00
a) odniesionych na wynik finansowy	364 666,00	1 283 538,00
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
- przyszłe k-ty fin obligacje typ P	1 082 520,00	0,00
pozostałe	12 780,55	11 299,22
Razem	1 095 300,55	11 299,22

MODERNA HOLDING Sp.z o.o. w Warszawie
Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2025r do 31.12.2025r
Dodatkowe informacje i objaśnienia

7. Zapasy

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
Materiały		
Półprodukty i produkty w toku, w tym:	0,00	159 890 595,92
obiekty w zabudowie		37 044 715,42
Produkty gotowe		
Towary	0,00	49 998 609,41
odchylenia		
Zaliczki na dostawy	4 786,00	1 745 462,69
Razem	<u>4 786,00</u>	<u>211 634 668,02</u>

MODERNA HOLDING Sp.z o.o. w Warszawie
Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2025r do 31.12.2025r
Dodatkowe informacje i objaśnienia

8. Należności krótkoterminowe

8.1. Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych według terminu wymagalności liczonego od dnia bilansowego

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
do 1 miesiąca, w tym:	3 877 075,31	7 386 958,15
- przeterminowane	82,29	
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
powyżej 1 roku	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	3 877 075,31	7 386 958,15
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług		
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	<u>3 877 075,31</u>	<u>7 386 958,15</u>

8.2. Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek według terminu wymagalności

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
należności	728 984,99	428 019,45
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 000,00	102 228,48
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	586 932,76	17 220,79
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0,00	6 051,52
powyżej 1 roku	0,00	16,60
należności przeterminowane	80 671,46	125 517,39
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	728 984,99	428 019,45
Odpisy aktualizujące wartość należności	57 213,78	
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	<u>671 771,21</u>	<u>428 019,45</u>

8.3 Należności z tytułu podatku

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
Podatek dochodowy od osób prawnych	0,00	0,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych	0,00	0,00
Ubezpieczenia społeczne	0,00	0,00
Podatek od towarów i usług VAT	0,00	5 082 984,00
podatek od nieruchomości	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>5 082 984,00</u>

8.4. Zmiana stanu odpisu aktualizującego należności

	z tytułu dostaw i usług	inne
	zł	zł
Stan na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenia	57 213,78	0,00
Zmniejszenia , w tym:	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	<u>57 213,78</u>	<u>0,00</u>

8.5. Inne należności

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
od jednostek powiązanych	127 108,78	67 700,79
od pozostałych jednostek, pozostałe -rozzrachunki z pracownikami	0,00	122,13
od pozostałych jednostek, pozostałe -zabezpieczenia		
od pozostałych jednostek, pozostałe -wynagrodzenia, świadczenia medyczne	241,96	864,16
od pozostałych jednostek, pozostałe	27 671,56	42 094,28
od pozostałych jednostek, pozostałe -depozyt, opłata rezerwacyjna	4 095 000,00	3 235 000,00
od pozostałych jednostek, pozostałe -obligacje seria O- zatrzymana kwota	6 000 000,00	
od pozostałych jednostek, pozostałe -dochodze na drodze sądowej	0,00	0,00
	<u>10 122 913,52</u>	<u>3 278 080,57</u>

9. Krótkoterminowe aktywa finansowe

9.1. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych (według tytułów)

	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne aktywa finansowe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
Stan na początek okresu		20 167 860,00			20 167 860,00
Zwiększenia		26 444 764,86			26 444 764,86
Zmniejszenia					0,00
Stan na koniec okresu	0,00	46 612 624,86	0,00	0,00	46 612 624,86
Odписы z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Odписы z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	0,00	20 167 860,00	0,00	0,00	20 167 860,00
Wartość netto na koniec okresu	0,00	46 612 624,86	0,00	0,00	46 612 624,86

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Środki pieniężne w kasie	33 900,71	51 101,46
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	344 432,77	513 205,47
Środki pieniężne na rachunkach bankowych-VAT	4 259,07	3 041,69
Lokaty do 3 miesięcy		
Odsetki wymagalne w okresie do 3 m-cy		
Bony o terminie zapadalności do 3 m-cy		
Weksle i czeki obce do 3 m-cy		
Weksle i czeki obce pomiędzy 3-12 m-cy	82 092 311,06	36 061 702,00
Środki pieniężne w drodze należne dywidendy	0,00	0,00
rachunki powiernicze	0,00	0,00
Razem	82 474 903,61	36 629 050,62

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024	termin wykupu
Spółka posiada weksle obce wystawione przez osobę fizyczną:	10 281 828,24	9 642 443,43	
- Adam Małaczek	7 131 828,24	5 615 443,43	30.12.2032
- Izabela Krzowska	3 150 000,00	4 027 000,00	30.12.2030
wystawione przez Spółki:	71 810 482,82	26 419 258,57	
Scandiq	38 155 046,57	20 363 258,57	30.12.2032
Moderna Ecologic (dawniej Moderna Garden)		317 000,00	30.12.2032
Moderna Investment	7 839,52		30.12.2032
Moderna Home	340 100,00		30.12.2032
Moderna Design	8 121 500,00	5 739 000,00	30.12.2032
Oliwski Dwór	25 185 996,73		20.02.2028
	82 092 311,06	36 061 702,00	

MODERNA HOLDING Sp.z o.o. w Warszawie
Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2025r do 31.12.2025r

Dodatkowe informacje i objaśnienia

10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
- ubezpieczenia	21 898,61	39 732,54
- inne, domena	10 713,82	9 469,17
- inne znaki towarowe	359,70	359,70
	<u>32 972,13</u>	<u>49 561,41</u>
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
pozostałe	1 483,96	4 106,70
rozliczenie m/o kosztów dyskonto emisyjne	0,00	0,00
zaliczki na dostawy	103 746,08	50 945,72
VAT do rozliczenia	29 862,08	51 359,25
	<u>135 092,12</u>	<u>106 411,67</u>
	<u>168 064,25</u>	<u>155 973,08</u>

11. Kapitał podstawowy

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
Stan na początek roku obrotowego	350 000,00	355 000,00
Zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00
- wniesienia kapitału podstawowego	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00
Stan na koniec roku obrotowego	<u>350 000,00</u>	<u>355 000,00</u>

12. Kapitały: zapasowy i rezerwowe - zmiany w ciągu roku obrotowego

	Stan na 01 stycznia 2025	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31 grudnia 2025
	zł	zł	zł	zł
Kapitał zapasowy	21 147 132,97	142 109,31		21 289 242,28
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00			0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00			0,00
Udziały własne (wielkość ujemna) *	0,00			0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych *	0,00	0,00	0,00	0,00

13. Zysk (strata) netto

13.1. Podział zysku

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025 proponowany	12 miesięcy do 31 grudnia 2024 zrealizowany
	zł	zł
Wypłata dywidendy	0,00	0,00
Odpis na kapitał zapasowy	5 039 078,44	129 133,00
Odpis na fundusze specjalne	0,00	
Zysk nie podzielony		
Zysk netto	5 039 078,44	129 133,00

13.2. Pokrycie straty za rok obrotowy

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025	12 miesięcy do 31 grudnia 2024
Z kapitału zapasowego		
Z zysków lat przyszłych	0,00	12 976,31
Strata netto	0,00	12 976,31

14. Rezerwy na zobowiązania

14.1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudnia 2025 zł	31 grudnia 2024 zł
Stan rezerwy na początek okresu	4 672 058,00	3 940 065,00
a) odniesionych na wynik finansowy	4 672 058,00	3 940 065,00
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	
Zwiększenia	4 624 527,00	4 672 058,00
a) wpływające na wynik finansowy	4 624 527,00	4 672 058,00
- z tytułu środków trwałych w leasingu	0,00	1 199,00
- z tytułu wyceny pożyczek	3 072 954,00	1 459 894,00
- z tytułu wyceny	1 551 573,00	3 210 965,00
b) dotyczące operacji, które odniesiono na kapitał własny (z wyszczególnieniem rodzaju różnic przejściowych stanowiących podstawę ujęcia tych rezerw)	0,00	0,00
- wycena udziałów metodą praw własności		0,00
c) uwzględnione przy ustalaniu wartości firmy	0,00	0,00
d) pozostałe	0,00	0,00
- wycena udziałów metodą praw własności		0,00
Zmniejszenia	4 672 058,00	3 940 065,00
a) wpływające na wynik finansowy	4 672 058,00	3 940 065,00
- z tytułu środków trwałych w leasingu	1 199,00	1 199,00
- wycena nieruchomości	353 742,00	353 742,00
- wycena udziałów metodą praw własności	898 714,00	898 714,00
- z tytułu wyceny pożyczek	3 418 403,00	2 686 410,00
b) dotyczące operacji, które odniesiono na kapitał własny (z wyszczególnieniem rodzaju różnic przejściowych stanowiących podstawę ujęcia tych rezerw)	0,00	0,00
- wycena udziałów metodą praw własności	0,00	0,00
Stan rezerwy na koniec okresu	4 624 527,00	4 672 058,00
a) odniesionych na wynik finansowy	4 624 527,00	4 672 058,00
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

15. Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

15.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
powyżej 1 roku do 3 lat	0,00	0,00
powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00
powyżej 5 lat	252 562 578,97	273 641 269,51
Razem	<u>252 562 578,97</u>	<u>273 641 269,51</u>

15.2. Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
powyżej 1 roku do 3 lat		
powyżej 3 do 5 lat		
powyżej 5 lat	63 880 761,53	72 417 161,26
Razem	<u>63 880 761,53</u>	<u>72 417 161,26</u>

16. Zobowiązania krótkoterminowe

16.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych według terminu wymagalności liczonego od dnia bilansowego

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
do 1 miesiąca, w tym:	1 820 542,71	22 259,72
- przeterminowane		
	<u>1 820 542,71</u>	<u>22 259,72</u>

16.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek według terminu wymagalności liczonego od dnia bilansowego

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
zobowiązania nieprzeterminowane	21 503 835,46	10 149 401,44
- przeterminowane	0,00	0,00
	<u>21 503 835,46</u>	<u>10 149 401,44</u>

16.3. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
Podatek dochodowy od osób prawnych	2 425,00	2 425,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych	61 187,00	24 747,00
Ubezpieczenia społeczne	72 753,08	101 848,41
Podatek od towarów i usług VAT	1 275 908,00	826 417,63
pozostałe	57 317,31	25 742,65
Pozostałe - podatek od nieruchomości	525 168,36	0,00
	<u>1 994 758,75</u>	<u>981 180,69</u>

16.4. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Nie wystąpiły

16.5. Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone gwarancje, poręczenia

Nie wystąpiły

16.6. Zobow.wobec budżetu państwa lub jedn.samorz.terytor.z tyt.uzyskania prawa własności

Nie wystąpiły

MODERNA HOLDING Sp.z o.o. w Warszawie
Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2025r do 31.12.2025r
Dodatkowe informacje i objaśnienia

17. Kredyty i pożyczki

nazwa	rodzaj kredytu/ pożyczki	kwota długotermin.		kwota krótkotermin.		oprocentowani e (%)	rodzaj zabezpieczenia
		stan na BO	stan na BZ	stan na BO	stan na BZ		
pożyczki od osób fizycznych		72 417 161,26	63 880 761,53	0,00	0,00	3,5%	umowa pożyczki
kredyt w rachunku bieżącym		0,00	0,00	2,63	847,09		
Kredyt Alior Bank	kredyt inwestycyjny VAT		-	4 536 021,79		9,20%	
Kredyt Alior Bank	kredyt inwestycyjny		-	85 774 814,72		9,20%	
Razem		72 417 161,26 zł	63 880 761,53 zł	90 310 839,14 zł	847,09 zł		

18. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Rodzaj dłużnego papieru wartościowego	wartość nominalna	ilość	kwota		oprocentowanie	termin wykupu	wartość emisyjna
			kwota długotermin.	kwota krótkotermin.			
			bilans otwarcia	bilans otwarcia			
obligacje serii G	1 000	18 000			9,25%	9.08.2024	1000
obligacje serii H	1 000	47 150			9,25%	24.08.2024	960
obligacje serii J	200 000	111	22 200 000,00	0,00	11,61%	27.12.2026	970
obligacje serii I	1 000	18 888	18 888 000,00	0,00	wibor 6M + marża 900pb	28.08.2026	990
obligacje serii A	1 000	18 572			wibor 6M + marża 650pb	11.04.2025	980
obligacje serii K	200 000	150	30 000 000,00		11,42%	9.05.2027	200000
obligacje serii L	200 000	90	18 000 000,00		10,95%	7.08.2027	200000
obligacje serii M	200 000	150	30 000 000,00		wibor 3M + marża 5,1%	29.02.2028	200000
odsetki na 31.12.2024r				6 755 463,00			
weksle Moderna Home			1 371 000,00	0,00	0%		
Razem			120 459 000,00	6 755 463,00			

			bilans zamknięcia	bilans zamknięcia			
obligacje serii G	1 000	18 000		0,00	9,25%	9.08.2024	1000
obligacje serii H	1 000	47 150		0,00	9,25%	24.08.2024	960
obligacje serii J	200 000	111	0,00	0,00	11,61%	27.12.2026	970
obligacje serii I	1 000	18 888	0,00	0,00	wibor 6M + marża 900pb	28.08.2026	990
obligacje serii A	1 000	18 572	0,00	0,00	wibor 6M + marża 650pb	11.04.2025	980
obligacje serii K	200 000	90	18 000 000,00		wibor 3M + marża 5,60%	9.05.2027	200000
obligacje serii L	200 000	90	18 000 000,00		wibor 3M + marża 5,10%	7.08.2027	200000
obligacje serii M	200 000	150	30 000 000,00		wibor 3M + marża 5,1%	29.02.2028	200000
obligacje serii N	200 000	225	45 000 000,00		wibor 3M + marża 5,1%	30.10.2028	200000
obligacje serii O	200 000	115	23 000 000,00		wibor 3M + marża 5,1%	4.03.2029	200000
obligacje serii P	1 000	36 084	36 084 000,00		9,04%	22.12.2028	1000
obligacje serii J	200 000	111	0,00	22 200 000,00	wibor 3M + marża 5,75%	27.12.2026	200000
odsetki na 31.12.2024r				1 919 294,00			
weksle Moderna Home			0,00	0,00	0%		
Razem			170 084 000,00	24 119 294,00			

Zabezpieczenia:	rodzaj	do kwoty	do dnia	forma
obligacje serii A	umowa poręczenia	27 858 000,00	30.04.2027	oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 6 KC
obligacje serii G	umowa poręczenia	27 000 000,00	31.12.2025	oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 6 KC
obligacje serii H	umowa poręczenia	70 725 000,00	31.08.2026	oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 6 KC
obligacje serii I	umowa poręczenia	28 332 000,00	25.08.2028	oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 6 KC

19. Inne zobowiązania finansowe

19.1. Rodzaje zobowiązań finansowych

Rodzaj zobowiązania finansowego	kwota długotermin.		kwota krótkotermin.		rodzaj zabezpieczenia	
	stan na BO	stan na BZ	stan na BO	stan na BZ	stan na BO	stan na BZ
zobowiązania z tytułu leasingu	0,00	0,00			0,00	
Razem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

20. Zobowiązania pozostałe

Rodzaj zobowiązania	długoterminowe		krótkoterminowe	
	stan na BO	stan na BZ	stan na BO	stan na BZ
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	19 800 000,00	0,00
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00		0,00
inne zobowiązania - 241			15 000,00	15 000,00
inne zobowiązania - 249 kaucja			11 279 357,20	64 296,55
inne zobowiązania - pozostałe				4 456,40
razem inne zobowiązania - wobec jedn. pozos	0,00	0,00	11 294 357,20	83 752,95
inne zobowiązania - wobec jednostek powiązanych 249-1			3 962,65	1 222,65
Fundusze Specjalne				

21. Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu uzyskanych premii inwestycyjnych

Nie występują

21. Rozliczenia międzyokresowe

21.1. Zmiana stanu ujemnej wartości firmy

Nie występuje

21.2. Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe

Nie występuje

21.3. Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe

	31 grudnia 2025 zł	31 grudnia 2024 zł
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów faktury okres następny, koszty okesu bieżącego zaokr	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Rozliczenia międzyokresowe przychodów zaliczka na sprzedaż towaru	2 548 000,00	2 548 000,00
	<u>2 548 000,00</u>	<u>2 548 000,00</u>
Razem	<u>2 548 000,00</u>	<u>2 548 000,00</u>

21.4. Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu uzyskanych premii inwestycyjnych

Nie występują

22. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2024 zł
Sprzedaż krajowa:	283 102 299,54	6 768 924,63
<i>-w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>71 133 380,14</i>	<i>6 157 767,47</i>
Produkty (wg grup produktów)	7 875 614,99	6 768 924,63
<i>-w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>4 533 380,14</i>	<i>6 157 767,47</i>
a) wyroby gotowe, półprodukty	0,00	
b) usługi	7 875 614,99	6 768 924,63
c) inne	0,00	
Towary (wg grup towarowych)	275 226 684,55	
<i>-w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>66 600 000,00</i>	
Sprzedaż poza krajem:	0,00	0,00
<i>-w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Produkty (wg grup produktów)	0,00	0,00
<i>-w tym od jednostek powiązanych</i>		
a) wyroby gotowe, półprodukty		
b) usługi	0,00	0,00
c) inne		
Towary (wg grup towarowych)	0,00	0,00
<i>-w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	283 102 299,54	6 768 924,63

23. Koszty według rodzaju (dotyczy jednostek sporządzających rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2024 zł
Amortyzacja	10 170,88	16 995,94
Zużycie materiałów i energii	637 240,30	160 819,59
Usługi obce	1 899 311,76	1 892 707,26
Podatki i opłaty, w tym:	409 102,53	125 299,05
podatek akcyzowy	0,00	0,00
Wynagrodzenia	1 862 649,00	1 727 390,66
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	367 668,27	352 327,60
Pozostałe koszty rodzajowe	176 440,28	212 946,09
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	274 937 745,09	
	280 300 328,11	4 488 486,19
Zmiana stanu produktów		
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki w tym:	0,00	0,00
- środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby		
Koszt własny produkcji sprzedanej, w tym	280 300 328,11	4 488 486,19
koszty sprzedaży	3 176 802,17	3 230 466,50
koszty ogólnego zarządu	2 185 780,85	1 258 019,69
koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym	0,00	
<i>-od jednostek powiązanych</i>	<i>62 569 259,67</i>	<i>0,00</i>

24. Kontrakty długoterminowe

Spółka nie posiada kontraktów długoterminowych

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025	12 miesięcy do 31 grudnia 2024
	zł	zł
Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13 206,97	0,00
Dotacje	0,00	54 810,00
Umorzone i przedawnione zobowiązania	6 139,29	0,00
wycena inwestycji	0,00	491 778,87
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	23 166,63	
Pozostałe	34 737,70	1 377,11
przychody pozostałe, sądowe		
Pozostałe (refaktury)	182 563,07	56 819,17
	<u>259 813,66</u>	<u>604 785,15</u>

25. Pozostałe przychody operacyjne

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025	12 miesięcy do 31 grudnia 2024
	zł	zł
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	57 213,78	0,00
- wartości niematerialne i prawne		
- środki trwałe		
- należności	57 213,78	0,00
- zapasy		
-		
Odpisane inwestycje		
Odpisanie należności przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych	5 922,12	
Zapłacone odszkodowania kary i grzywny	38 605,25	0,00
Darowizny przekazane	31 000,00	50 000,00
Pozostałe (niewyk.polisy)		
koszty sądowe	11 936,13	
Pozostałe (refaktury)	190 095,97	71 988,97
Pozostałe	2 771,44	644,93
	<u>337 544,69</u>	<u>122 633,90</u>
	12 miesięcy do 31 grudnia 2025	12 miesięcy do 31 grudnia 2024

26. Pozostałe koszty operacyjne

	zł	zł
Odsetki, w tym	27 097 063,29	23 907 423,46
-od jednostek powiązanych	19 650 297,86	21 226 385,32
a) odsetki bankowe	0,00	0,14
b) odsetki od pożyczek, obligacji	27 056 452,05	23 881 772,32
c) odsetki uzyskane od urzędu skarbowego	40 611,24	25 651,00
Dodatnie różnice kursowe	2 237,38	46 490,14
Pozostałe - bankowe	2,20	0,00
Pozostałe - zwrot prowizji obligacji	0,00	201 658,88
	<u>27 099 302,87</u>	<u>24 155 572,48</u>

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025	12 miesięcy do 31 grudnia 2024
--	-------------------------------------------	-------------------------------------------

27. Przychody finansowe

	zł	zł
Odsetki, w tym	19 735 736,38	21 898 326,07
a) odsetki kontrahenci	6 074,82	605,10
b) odsetki od pożyczek	4 515 684,23	3 357 610,24
d) odsetki bankowe, obligacje	14 670 574,32	18 330 525,11
e) odsetki budżetowe	543 403,01	209 585,62
Aktualizacja wartości udziałów	335 390,01	
Pozostałe, bankowe, finansowe	3 841 997,44	3 606 169,10
	<u>23 913 123,83</u>	<u>25 504 495,17</u>

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025	12 miesięcy do 31 grudnia 2024
--	-------------------------------------------	-------------------------------------------

28. Koszty finansowe

32. Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych w roku obrotowym

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025 liczba zatrudn. w osobach	12 miesięcy do 31 grudnia 2024 liczba zatrudn. w osobach
zarząd		
stanowiska handlowe	2	2
administracja	19	11
Ogółem	21	13

33. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom organów zarządzających i nadzorujących, administrujących spółek handlowych

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2024 zł
Wynagrodzenia członków zarządu	84 000,00	84 000,00
Wynagrodzenia członków organów nadzorczych		
Wynagrodzenia członków organów administracyjnych		
	84 000,00	84 000,00

34. Pożyczki udzielone członkom zarządu i organów nadzorujących, administrujących

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2024 zł
Stan na koniec roku	0,00	0,00

35. Dane uzupełniające do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

35.a. Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, jeżeli różni się na od ich struktury przyjętej przy sporządzaniu bilansu 45 846 299,24

35.b. Wyjaśnienie różnic pomiędzy zmianami stanów niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych.

	wartość
wynik netto	5 039 078,44
Należności	-59 269 400,73
Zobowiązania	105 928 702,98
Zapasy	50 006 554,01
amortyzacja	10 170,88
odsetki	13 139 414,15
rezerwy	-47 531,00
rozliczenia międzyokresowe	-238 484,16
pozostałe	299 469,50
przepływy z działalności inwestycyjnej	0,00
przepływy z działalności finansowej	-69 021 674,83
razem przepływy pieniężne netto	45 846 299,24
A) Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	871 341,00
B) Podatek dochodowy według deklaracji podatkowej - obciążający wynik finansowy danego okresu	0,00
+ podatek dochodowy według deklaracji podatkowej odnoszony na kapitał własny	
C) Podatek dochodowy według deklaracji	0,00
D) Podatek dochodowy zapłacony	0,00

35. 1. Kursy przyjęte do wyceny na dzień bilansowy

wg. tabeli nr 251/A/NBP/2025 średnich kursów walut NBP z dnia 31-12-2025

- EUR 4,2267
- USD 3,6016
- GBP 4,8399

35. 2. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do bad.spr.fin. wypłacone lub należne za rok obr.:

a. obligatoryjne badanie rocznego sprawozdania finansowego	26 400,00
b. badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	52 000,00
c. pozostałe usługi brak	

Sprawozdanie finansowe Spółki za 2025 rok podlega obowiązkowemu badaniu przez biegłego rewidenta.

36. Umowy nieuwzględnione w bilansie oraz istotne transakcje z jednostkami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

Spółka nie zawarła umów nieuwzględnionych w bilansie

W roku 2025 nie Spółka nie zawarła transakcji innych niż na warunkach rynkowych.

37. Informacje o znaczących zdarzeniach

Dnia 17.10.2025 nastąpiło połączenie spółek Moderna Holding Sp. z o. o. oraz Scala History Sp. z o. o. Połączenie spółek następuje poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą w trybie art. 492 § 1 pkt 1 K.s.h. w związku z art. 516 § 6 K.s.h., tj. poprzez przejęcie spółki Scala History sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (spółka przejmowana) na spółkę Moderna Holding sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (spółka przejmująca) bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmowanej.

Spółka przejmująca jest jedynym wspólnikiem spółki przejmowanej i posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki przejmowanej. Zgodnie z treścią przepisu art. 514 § 1 K.s.h. spółka przejmująca nie może objąć udziałów, które posiada w spółce przejmowanej.

W związku z powyższą opisaną strukturą własnościową łączących się spółek połączenie nastąpi bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej. Spółka przejmująca nie będzie tworzyć nowych udziałów. Wysokość kapitału zakładowego spółki przejmującej pozostanie na dotychczasowym poziomie (350 000,00 zł). W związku z powyższym nie istnieje konieczność wskazywania dnia, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 4 K.s.h. Nie wprowadzono zmian w treści umowy spółki przejmującej.

37.1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego,

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

37.2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym,

Po dacie bilansu do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie miały miejsca żadne istotne zdarzenia wpływające na sytuację materialną i finansową jednostki. W sprawozdaniu finansowym za rok 2025 uwzględniono wszystkie istotne zdarzenia jakie nastąpiły aż do momentu sporządzenia tego sprawozdania.

37.3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości

W roku 2025 nie wprowadzono zmian w zasadach rachunkowości.

37.4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Dane za rok ubiegły są w pełni porównywalne z danymi zawartymi w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2025

38.

38.1. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Rodzaj transakcji	nr konta	kwota Wn	kwota Ma
należności od jednostek powiązanych	201-1	3 877 075,31	
zobowiązania do jednostek powiązanych	202-1		1 820 542,71
pożyczki udzielone jednostkom powiązаныm	144-1	162 082 774,15	
pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	261-1		0,00
weksle	262-1		67 696 201,81
weksle	143-1	30 596 809,67	
czynsz	403-10	339 494,77	
pozostałe koszty	407-6	3 000,00	
obsługa kontraktu	702-1		4 533 408,54
przychód z odsetek od pożyczek	752-1		19 650 297,86
sprzedaż towarów	730-1		66 600 000,00
refaktury	763-3		9 989,90
refaktury	764-3		
Razem:		9 989,90	9 989,90
		196 909 143,80	160 310 440,82

39. Wykaz spółek, w których jednostka posiada udziały:

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	Udział w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki	Procent udziałów
BALTIQ PLAZA SP.Z O.O.	al. Grunwaldzka 501, 80-320 Gdańsk	2877811,38	100
NAUTIKKA SP.Z O.O.	al. Grunwaldzka 501, 80-320 Gdańsk	50000	100
VICTORIA RESIDENCE SP.Z O.O.	al. Grunwaldzka 501, 80-320 Gdańsk	50000	100
XENON SP.Z O.O.	ul. Śląska 53, 81-304 Gdynia	3840454,51	100
BANK POLSKI 1929 SP.Z O.O.	ul. Zajęcza nr 1A lok. U2, 00-351 Warszawa	355000	100
HERMES WEISS SP.Z O.O.	al. Grunwaldzka 501, 80-320 Gdańsk	50000	100
WODOPÓJ SP.Z O.O.	al. Grunwaldzka 501, 80-320 Gdańsk	5000	100
REDUTA ŻBIK SP.Z O.O.	ul. Zajęcza nr 1A lok. U2, 00-351 Warszawa	5000	100
ZŁOTA SP.Z O.O.	al. Grunwaldzka 501, 80-320 Gdańsk	5000	100
ZAJĘCZA SP.Z O.O.	ul. Zajęcza nr 1A lok. U2, 00-351 Warszawa	5000	100
OLIWSKI PARK SP.Z O.O.	ul. Zajęcza nr 1A lok. U2, 00-351 Warszawa	5000	100
OLIWA 505 SP.Z O.O.	ul. Zajęcza nr 1A lok. U2, 00-351 Warszawa	5000	100
OLIWA 501 SP.Z O.O.	al. Grunwaldzka 501, 80-320 Gdańsk	5000	100
TARGOWA I SP.Z O.O.	ul. Zajęcza nr 1A lok. U2, 00-351 Warszawa	5000	100
CZYŻEWSKIEGO SP.Z O.O.	al. Grunwaldzka 501, 80-320 Gdańsk	5000	100
WIDOK SP.Z O.O.	al. Grunwaldzka 501, 80-320 Gdańsk	5000	100
PB KOKOSZKI SP.Z O.O.	al. Grunwaldzka 501, 80-320 Gdańsk	69185000	100
OLIWA 500 SP.Z O.O.	al. Grunwaldzka 501, 80-320 Gdańsk	5000	100
PORTOWA SP.Z O.O.	al. Grunwaldzka 501, 80-320 Gdańsk	5000	100
KANWA APARTAMENTY (dawniej SADYBA) SP.Z O.O.	ul. Zajęcza nr 1A lok. U2, 00-351 Warszawa	5000	100
CHRONOS APARTAMENTY SP. Z O. O.	ul. Zajęcza nr 1A lok. U2, 00-351 Warszawa	5000	100
SCALA SP. Z O. O.	al. Grunwaldzka 501, 80-320 Gdańsk	5000	100
KLINICZNA (dawniej RUDZKA) SP. Z O.O.	al. Grunwaldzka 501, 80-320 Gdańsk	5000	100
MODERNA TOWER SP. Z O.O.	ul. Zajęcza nr 1A lok. U2, 00-351 Warszawa	5000	100
FAWORIT SP. Z O.O.	ul. Grunwaldzka 8-10B lok 4, 81-759 Sopot	13580000	67
SOLEC SP. Z O. O.,	ul. Zajęcza nr 1A lok. U2, 00-351 Warszawa	5000	100
PURKYNIEGO	ul. Zajęcza nr 1A lok. U2, 00-351 Warszawa	5000	100
TRAUGUTTA	ul. Zajęcza nr 1A lok. U2, 00-351 Warszawa	5000	100
BISTRO OLIWA	al. Grunwaldzka 501, 80-320 Gdańsk	5000	100

41. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Jednostka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości (co najmniej 12 kolejnych miesięcy) oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Jednostkę działalności.

42. Inne istotne informacje

W roku 2025 r. negatywny wpływ ataku zbrojnego Rosji na Ukrainę, który nadal trwa był odczuwalny na całym świecie. Choć w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie są zauważane bezpośrednie negatywne skutki dla jednostki, to sytuacja się zmienia i może mieć wpływ na biznes w kraju i na świecie.

Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2025, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień.

W 2025 roku udało się wdrożyć mechanizmy oraz procedury łagodzące wpływ wojny na sytuację Firmy.

Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ czynników mogących wpływać na kondycję firmy w 2026 roku i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla Spółki.

Wszystkie istotne informacje mające wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

43. Informacje dotyczące połączenia

43.2. połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

1.	Nazwa firmy	Scala History Sp. z o. o.
2.	Opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru	PKD 41.20.Z
3.	Data połączenia (wpisu do rejestru sądowego)	17.10.2025
4.	Liczba, wartość nominalna i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia	0/nie dotyczy/nie dotyczy
5.	Przychody połączonych spółek	278 367 077,98
6.	Koszty połączonych spółek	278 339 709,38
7.	Zyski połączonych spółek	27 368,60
8.	Straty połączonych spółek	0
9.	Zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek	0

*pozycje 5-9 dotyczą okresu od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia

45. Inne istotne informacje

Wszystkie istotne informacje mające wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

45.1 Bilans spółki przejmującej przed połączeniem (dane jednostkowe na 31.12.2024)

MODERNA HOLDING SP.Z O.O.
 Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2025

Bilans			
AKTYWA	Nota	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
		zł	zł
A. Aktywa trwałe		425 787 273,78	391 575 641,74
I. Wartości niematerialne i prawne	1	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	33 691,97	43 862,85
1. Środki trwałe		33 691,97	43 862,85
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		6 916,87	6 916,87
c) urządzenia techniczne i maszyny		0,00	720,76
d) środki transportu		26 775,10	36 225,22
e) inne środki trwałe		0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	4	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	4.1	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	4.2	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	W	424 293 615,26	390 236 941,67
1. Nieruchomości		10 306 250,00	10 306 250,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		413 987 365,26	379 930 691,67
a) w jednostkach powiązanych	5.1	413 987 365,26	379 930 691,67
- udziały lub akcje		85 361 747,94	85 707 137,95
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		328 625 617,32	294 223 553,72
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w k		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	5.3	0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	1 459 966,55	1 294 837,22
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.1	364 666,00	1 283 538,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6.2	1 095 300,55	11 299,22

MODERNA HOLDING Sp.z o.o. w Warszawie
Sprawozdanie finansowe za okres od 06.06.2016r do 31.12.2016r
Dodatkowe informacje i objaśnienia

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
		zł	zł
B. Aktywa obrotowe		144 059 247,54	123 278 810,35
I. Zapasy	7	4 786,00	50 011 340,01
1. Materiały		0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		0,00	49 998 609,41
5. Zaliczki na dostawy		4 786,00	12 730,60
II. Należności krótkoterminowe	8	14 798 868,82	11 348 932,77
1. Należności od jednostek powiązanych		4 004 184,09	7 666 879,34
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8.1	3 877 075,31	7 599 178,55
- do 12 miesięcy		3 877 075,31	7 599 178,55
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		127 108,78	67 700,79
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek		10 794 684,73	3 682 053,43
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8.2	671 771,21	403 972,86
- do 12 miesięcy		671 771,21	403 956,26
- powyżej 12 miesięcy		0,00	16,60
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	8.3	0,00	0,00
c) inne	8.5	10 122 913,52	3 278 080,57
d) dochodzone na drodze sądowej	8.5	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	9	129 087 528,47	61 823 828,15
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		129 087 528,47	61 823 828,15
a) w jednostkach powiązanych	9.1	46 612 624,86	25 195 223,78
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		46 612 624,86	25 195 223,78
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	9.2	0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Śr	82 474 903,61	36 628 604,37
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9	378 333,48	564 298,54
- inne środki pieniężne	Śr	4 259,07	2 603,83
- inne aktywa pieniężne	Śr	82 092 311,06	36 061 702,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	9.4	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzokresowe	10	168 064,25	94 709,42
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne		0,00	0,00
Aktywa razem		569 846 521,32	514 854 452,09

MODERNA HOLDING Sp.z o.o. w Warszawie
Sprawozdanie finansowe za okres od 06.06.2016r do 31.12.2016r
Dodatkowe informacje i objaśnienia

PASywa	Nota	31 grudnia 2025		31 grudnia 2024	
		zł	zł	zł	zł
A. Kapitał (fundusz) własny		26 622 400,21	21 639 242,28		
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11	350 000,00	350 000,00		
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	12	21 289 242,28	21 147 132,97		
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		0,00	0,00		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	12	0,00	0,00		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	12	0,00	0,00		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0,00	0,00		
- na udziały (akcje) własne		0,00	0,00		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-55 920,51	0,00		
VI. Zysk (strata) netto	13	5 039 078,44	142 109,31		
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		543 224 121,11	493 215 209,81		
I. Rezerwy na zobowiązania	14	4 624 527,00	4 672 058,00		
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.1	4 624 527,00	4 672 058,00		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14.2	0,00	0,00		
- długoterminowa		0,00	0,00		
- krótkoterminowa		0,00	0,00		
3. Pozostałe rezerwy	14.3	0,00	0,00		
- długoterminowe		0,00	0,00		
- krótkoterminowe		0,00	0,00		
II. Zobowiązania długoterminowe	15	486 527 340,50	466 517 430,77		
1. Wobec jednostek powiązanych	15.1	252 562 578,97	273 641 269,51		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00		
3. Wobec pozostałych jednostek	15.2	233 964 761,53	192 876 161,26		
a) kredyty i pożyczki	17	63 880 761,53	72 417 161,26		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	170 084 000,00	120 459 000,00		
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00		
d) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00		
e) inne		0,00	0,00		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	16	49 524 253,61	19 477 721,04		
1. Wobec jednostek powiązanych		1 821 765,36	26 222,37		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16.1	1 820 542,71	22 259,72		
- do 12 miesięcy		1 820 542,71	22 259,72		
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00		
b) inne		1 222,65	3 962,65		
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00		
- do 12 miesięcy		0,00	0,00		
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00		
b) inne		0,00	0,00		
3. Wobec pozostałych jednostek		47 702 488,25	19 451 498,67		
a) kredyty i pożyczki	17	847,09	2,63		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	24 119 294,00	6 755 463,00		
c) inne zobowiązania finansowe	19.1	0,00	0,00		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16.2	21 503 835,46	420 495,15		
- do 12 miesięcy		21 503 835,46	420 495,15		
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	20	0,00	0,00		
f) zobowiązania wekslowe	20	0,00	0,00		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	16.3	1 994 758,75	981 180,69		
h) z tytułu wynagrodzeń	20	0,00	0,00		
i) inne	20	83 752,95	11 294 357,20		
4. Fundusze specjalne	20	0,00	0,00		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21	2 548 000,00	2 548 000,00		
1. Ujemna wartość firmy	21.1	0,00	0,00		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		2 548 000,00	2 548 000,00		
- długoterminowe	21.2	0,00	0,00		
- krótkoterminowe	21.3	2 548 000,00	2 548 000,00		
Pasywa razem		569 846 521,32	514 854 452,09		

45.2 RZiS (wersja kalkulacyjna) spółki przejmującej przed połączeniem (dane jednostkowe na 31.12.2024)

MODERNA HOLDING SP.Z O.O.
 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja kalkulacyjna)
 za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2025

Nota	12 miesięcy do 31	12 miesięcy do 31
	grudnia 2025	grudnia 2024
	zł.	zł.
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	283 102 299,54	6 765 684,63
- od jednostek powiązanych	71 133 380,14	6 157 767,47
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 875 614,99	6 765 684,63
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	275 226 684,55	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	274 937 745,09	0,00
- jednostkom powiązanym	62 569 259,67	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	274 937 745,09	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)	8 164 554,45	6 765 684,63
D. Koszty sprzedaży	3 176 802,17	3 230 466,50
E. Koszty ogólnego zarządu	2 185 780,85	1 242 232,51
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	2 801 971,43	2 292 985,62
G. Pozostałe przychody operacyjne	259 813,66	573 156,17
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13 206,97	0,00
II. Dotacje	0,00	54 810,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	246 606,69	518 346,17
H. Pozostałe koszty operacyjne	337 544,69	91 005,79
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	57 213,78	0,00
III. Inne koszty operacyjne	280 330,91	91 005,79
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	2 724 240,40	2 775 136,00
J. Przychody finansowe	27 099 302,87	24 155 572,48
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
A. od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
I. – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B. od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
I. – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	27 097 063,29	23 907 423,46
- od jednostek powiązanych	19 650 297,86	21 226 385,32
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	2 239,58	248 149,02
K. Koszty finansowe	23 913 123,83	25 504 065,17
I. Odsetki, w tym:	19 735 736,38	21 897 896,07
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	335 390,01	0,00
IV. Inne	3 841 997,44	3 606 169,10
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	5 910 419,44	1 426 643,31
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (L±M)	5 910 419,44	1 426 643,31
O. Podatek dochodowy	0,00	2 425,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	871 341,00	1 282 109,00
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)	5 039 078,44	142 109,31

45.3 Zestawienie zmian w kapitale własnych spółki przejmującej przed połączeniem (dane jednostkowe na 31.12.2024)

MODERNA HOLDING SP.Z O.O.
Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2025
Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Nota	12 miesięcy do 31	12 miesięcy do 31
		grudnia 2025	grudnia 2024
		tys. zł.	tys. zł.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		21 639 242,28	21 497 132,97
- korekty błędów podstawowych		0,00	0,00
- zmiany zasad rachunkowości		0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		21 639 242,28	21 497 132,97
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8	350 000,00	350 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		0,00	0,00
a) zwiększenie		0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		0,00	0,00
-		0,00	0,00
b) zmniejszenie		0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		350 000,00	350 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		21 147 132,97	15 270 343,87
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		142 109,31	5 876 789,10
a) zwiększenie		142 109,31	5 876 789,10
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)		142 109,31	5 876 789,10
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		0,00	0,00
-		0,00	0,00
b) zmniejszenie		0,00	0,00
- pokrycia straty		0,00	0,00
-		0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		21 289 242,28	21 147 132,97
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
a) zwiększenie		0,00	0,00
-		0,00	0,00
b) zmniejszenie		0,00	0,00
- zbycia środków trwałych		0,00	0,00
-		0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		0,00	0,00
a) zwiększenie		0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych		0,00	0,00
-		0,00	0,00
b) zmniejszenie		0,00	0,00
-		0,00	0,00
-		0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		142 109,31	5 876 789,10
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		142 109,31	5 876 789,10
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00
- korekty błędów		0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		142 109,31	5 876 789,10
a) zwiększenie		0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych		0,00	0,00
-		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		142 109,31	5 876 789,10
- pokrycie straty z lat ubiegłych		0,00	0,00
- wypłata dywidendy		0,00	0,00
- przeniesienie na kapitał zapasowy		142 109,31	5 876 789,10
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych		0,00	0,00
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości		0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00	0,00
a) zwiększenie		55 920,51	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		0,00	0,00
- połączenie spółek		55 920,51	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych		0,00	0,00
-		0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		55 920,51	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-55 920,51	0,00
6. Wynik netto		5 039 078,44	142 109,31
a) zysk netto		5 039 078,44	142 109,31
b) strata netto		0,00	0,00
c) odpisy z zysku		0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		26 622 400,21	21 639 242,28
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		26 622 400,21	21 639 242,28

45.4 Rachunek przepływów pieniężnych spółki przejmującej przed połączeniem (dane jednostkowe na 31.12.2024)

MODERNA HOLDING SP.Z O.O.
 Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2025

Rachunek przepływów pieniężnych			
	Nota	12 miesięcy do 31 grudnia 2025	12 miesięcy do 31 grudnia 2024
		tys. zł.	tys. zł.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		5 039 078,44	142 109,31
II. Korekty razem		109 828 895,63	-14 329 426,54
Amortyzacja		10 170,88	16 995,94
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	ok	13 139 414,15	17 961 564,62
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	ok	-47 531,00	731 993,00
Zmiana stanu zapasów	ok	50 006 554,01	-1 239 812,55
Zmiana stanu należności	ok	-59 269 400,73	-9 953 457,37
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	ok	105 928 702,98	-22 091 176,68
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	ok	-238 484,16	736 245,37
Inne korekty		299 469,50	-491 778,87
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	ok	114 867 974,07	-14 187 317,23
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		0,00	0,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
w jednostkach powiązanych			
w pozostałych jednostkach			
– zbycie aktywów finansowych			
– dywidendy i udziały w zyskach			
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
– odsetki			
– inne wpływy z aktywów finansowych			
Inne wpływy inwestycyjne		0,00	
II. Wydatki		0,00	185 250,00
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	ok		0,00
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	185 250,00
Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
w jednostkach powiązanych			
w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych			
– udzielone pożyczki długoterminowe			
Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		0,00	-185 250,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	<i>ma</i>	365 471 904,89	215 638 033,12
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2. Dotacje		0,00	
3. Kredyty i pożyczki		261 387 904,89	137 495 492,61
4. Emisja dłużnych papierów wartościowych	oblig +	104 084 000,00	78 094 570,51
5. Inne wpływy finansowe		0,00	47 970,00
II. Wydatki		434 493 579,72	221 257 271,50
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		10 000,00	5 000,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek	wn	378 377 165,57	120 274 136,37
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		30 888 000,00	83 016 570,51
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	ok	0,00	0,00
8. Odsetki		13 139 414,15	17 961 564,62
9. Inne wydatki finansowe		12 079 000,00	0,00
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		-69 021 674,83	-5 619 238,38
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		45 846 299,24	-19 991 805,61
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		45 846 299,24	-19 991 805,61
		0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu		36 628 604,37	56 620 409,98
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym - o ograniczonej możliwości dysponowania		82 474 903,61	36 628 604,37
		82 092 311,06	36 061 702,00