



**WYNIKI FINANSOWE  
ZA II KWARTAŁ 2026 R.  
(SKONSOLIDOWANE)**

# Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej

## Developres sp. z o.o.

sporządzony za okres od 01.01.2026 do 30.06.2026

(wariant kalkulacyjny)

|                                                                                                      | 31.12.2025            | 30.06.2026           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>                       | <b>199 886 921,42</b> | <b>21 683 452,84</b> |
| - od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej                                    | 9 119,92              |                      |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                            | 197 306 079,42        | 21 683 452,84        |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów                                                             | 2 580 842,00          |                      |
| <b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>                                 | <b>147 496 252,02</b> | <b>13 985 088,13</b> |
| - jednostkom powiązanym                                                                              |                       |                      |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                                           | 144 935 875,83        | 13 985 088,13        |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                                         | 2 560 376,19          |                      |
| <b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>                                                    | <b>52 390 669,40</b>  | <b>7 698 364,71</b>  |
| <b>D. Koszty sprzedaży</b>                                                                           | <b>5 160 108,79</b>   | <b>2 156 205,29</b>  |
| <b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>                                                                    | <b>16 727 014,10</b>  | <b>8 271 532,66</b>  |
| <b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>                                                         | <b>30 503 546,51</b>  | <b>-2 729 373,24</b> |
| <b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                             | <b>644 210,05</b>     | <b>1 010 414,70</b>  |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                            | 20 325,20             | 7 317,07             |
| II. Dotacje                                                                                          | 0,00                  | 0,00                 |
| III. Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych                                           |                       |                      |
| IV. Inne przychody operacyjne                                                                        | 623 884,85            | 1 003 097,63         |
| <b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                                | <b>4 724 602,46</b>   | <b>805 045,31</b>    |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                          | 0,00                  | 0,00                 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                                     | 0,00                  | 0,00                 |
| III. Inne koszty operacyjne                                                                          | 4 724 602,46          | 805 045,31           |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>                                           | <b>26 423 154,10</b>  | <b>-2 524 003,85</b> |
| <b>J. Przychody finansowe</b>                                                                        | <b>1 682 040,73</b>   | <b>43 493,09</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:                                                                                  | 617 155,05            | 43 493,09            |
| - od jednostek powiązanych                                                                           |                       |                      |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów niefinansowych, w tym:                                           | 266 836,00            |                      |
| - od jednostek powiązanych                                                                           | 266 836,00            |                      |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                                        |                       |                      |
| V. Inne                                                                                              | 798 049,68            |                      |
| <b>K. Koszty finansowe</b>                                                                           | <b>5 915 584,33</b>   | <b>3 267 407,48</b>  |
| I. Odsetki, w tym:                                                                                   | 5 907 648,73          | 2 250 873,70         |
| - dla jednostek powiązanych                                                                          |                       |                      |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                             |                       |                      |
| - w jednostkach powiązanych                                                                          |                       |                      |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                                        |                       |                      |
| V. Inne                                                                                              | 7 935,60              | 1 016 533,78         |
| <b>L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>         |                       |                      |
| <b>M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)</b>                                      | <b>22 189 610,50</b>  | <b>-5 747 918,24</b> |
| <b>N. Odpis wartości firmy</b>                                                                       | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>          |
| I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne                                                          |                       |                      |
| II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne                                                    |                       |                      |
| <b>O. Odpis ujemnej wartości firmy</b>                                                               | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>          |
| I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne                                                  |                       |                      |
| II. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne                                            |                       |                      |
| <b>P. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b> |                       |                      |
| <b>R. Zysk (strata) brutto (M-N+O+/-P)</b>                                                           | <b>22 189 610,50</b>  | <b>-5 747 918,24</b> |
| <b>S. Podatek dochodowy</b>                                                                          | <b>4 829 405,00</b>   |                      |
| <b>T. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                              |                       |                      |
| <b>U. Zyski (straty) mniejszości</b>                                                                 | <b>-300 593,18</b>    | <b>-311 099,01</b>   |
| <b>W. Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U)</b>                                                            | <b>17 660 798,68</b>  | <b>-5 436 819,23</b> |

Gabriela Wacław

(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

(nazwisko i imię, podpis kierownika jednostki)

Główna Księgowa

Gabriela Wacław  
Gabriela Wacław

**Developres Sp. z o.o.**  
Członek Zarządu

Rafał Mardon

**Developres Sp. z o.o.**  
Prokurent

mgr inż. Artur Piwoński

BILANS SKONSOLIDOWANY GRUPY KAPITAŁOWEJ DEVELOPRES SP. Z O.O.

| 1      | AKTYWA                                                                                                      | 31.12.2025     | 30.06.2026     |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|        |                                                                                                             | 4              | 4              |
| 2      |                                                                                                             |                |                |
| A.     | AKTYWA TRWAŁE                                                                                               | 103 445 876,56 | 102 273 374,57 |
| I.     | Wartości niematerialne i prawne                                                                             | 39 817,46      | 26 544,92      |
| 1.     | Koszty zakończonych prac rozwojowych                                                                        |                |                |
| 2.     | Wartość firmy                                                                                               |                |                |
| 3.     | Inne wartości niematerialne i prawne                                                                        | 39 817,46      | 26 544,92      |
| 4.     | Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych                                                      |                |                |
| II.    | Wartość firmy jednostek podporządkowanych                                                                   |                |                |
| A II.  | Rzeczowe aktywa trwałe                                                                                      | 102 433 498,52 | 101 274 269,07 |
| 1.     | Środki trwałe                                                                                               | 102 111 949,74 | 101 226 269,07 |
| a)     | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                                                         | 4 210 648,38   | 4 210 648,38   |
| b)     | budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                                                      | 95 616 536,43  | 94 118 346,81  |
| c)     | urządzenia techniczne i maszyny                                                                             | 69 610,21      | 342 568,23     |
| d)     | środki transportu                                                                                           | 2 215 154,72   | 2 554 705,65   |
| e)     | inne środki trwałe                                                                                          |                |                |
| 2      | Środki trwałe w budowie                                                                                     | 36 000,00      | 48 000,00      |
| 3.     | Zaliczki na środki trwałe w budowie                                                                         | 285 548,78     |                |
| A III. | Należności długoterminowe                                                                                   | -              | -              |
| 1.     | Od jednostek powiązanych                                                                                    | -              | -              |
| 2.     | Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                              |                |                |
| 3.     | Od pozostałych jednostek                                                                                    |                |                |
| A IV.  | Inwestycje długoterminowe                                                                                   | 132 712,58     | 132 712,58     |
| 1.     | Nieruchomości                                                                                               | -              | -              |
| 2.     | Wartości niematerialne i prawne                                                                             | -              | -              |
| 3.     | Długoterminowe aktywa finansowe                                                                             | 132 712,58     | 132 712,58     |
| a)     | w jednostkach powiązanych                                                                                   | -              | -              |
| -      | udziały i akcje                                                                                             | -              | -              |
| -      | inne papiery wartościowe                                                                                    | -              | -              |
| -      | udzielone pożyczki                                                                                          | -              | -              |
| -      | inne długoterminowe aktywa finansowe                                                                        | -              | -              |
| b)     | w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                             | -              | -              |
| -      | udziały i akcje                                                                                             | -              | -              |
| -      | inne papiery wartościowe                                                                                    | -              | -              |
| -      | udzielone pożyczki                                                                                          | -              | -              |
| -      | inne długoterminowe aktywa finansowe                                                                        | -              | -              |
| c)     | w pozostałych jednostkach                                                                                   | 132 712,58     | 132 712,58     |
| -      | udziały i akcje                                                                                             | 132 712,58     | 132 712,58     |
| -      | inne papiery wartościowe                                                                                    |                |                |
| -      | udzielone pożyczki                                                                                          |                |                |
| -      | inne długoterminowe aktywa finansowe                                                                        | -              | -              |
| 4.     | Inne inwestycje długoterminowe                                                                              | -              | -              |
| A V.   | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                                                   | 839 848,00     | 839 848,00     |
| 1.     | Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego                                                               | 839 848,00     | 839 848,00     |
| 2.     | Inne rozliczenia międzyokresowe                                                                             | -              | -              |
| B.     | AKTYWA OBROTOWE                                                                                             | 338 222 267,70 | 386 214 052,61 |
| B I.   | Zapasy                                                                                                      | 282 176 977,41 | 327 365 257,90 |
| 1.     | Materiały                                                                                                   |                |                |
| 2.     | Półprodukty i produkty w toku                                                                               | 204 341 023,55 | 74 997 584,28  |
| 3.     | Produkty gotowe                                                                                             | 4 158 621,10   | 203 356 503,85 |
| 4.     | Towary                                                                                                      | 72 036 537,77  | 47 010 052,77  |
| 5.     | Zaliczki na dostawy i usługi                                                                                | 1 640 794,99   | 2 001 117,00   |
| B II.  | Należności krótkoterminowe                                                                                  | 3 813 436,11   | 1 949 954,86   |
| 1.     | Należności od jednostek powiązanych                                                                         | 147,50         | -              |
| a)     | z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                    | 147,50         | -              |
| -      | do 12 miesięcy                                                                                              | 147,50         | -              |
| -      | powyżej 12 miesięcy                                                                                         | -              | -              |
| b)     | inne                                                                                                        | -              | -              |
| 2.     | Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                   | -              | -              |
| a)     | z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                    | -              | -              |
| -      | do 12 miesięcy                                                                                              | -              | -              |
| -      | powyżej 12 miesięcy                                                                                         | -              | -              |
| b)     | inne                                                                                                        | -              | -              |
| 3.     | Należności od pozostałych jednostek                                                                         | 3 813 288,61   | 1 949 954,86   |
| a)     | z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                    | 798 889,40     | 1 311 939,10   |
| -      | do 12 miesięcy                                                                                              | 798 889,40     | 1 311 939,10   |
| -      | powyżej 12 miesięcy                                                                                         |                |                |
| b)     | z tyt. podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznonprawnych | 2 760 198,00   | 277 343,00     |
| c)     | inne                                                                                                        | 254 201,21     | 360 672,76     |
| d)     | dochodzone na drodze sądowej                                                                                |                |                |
| B III. | Inwestycje krótkoterminowe                                                                                  | 51 437 958,77  | 56 688 238,63  |
| 1.     | Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                            | 51 437 958,77  | 56 688 238,63  |
| a)     | w jednostkach powiązanych                                                                                   | -              | -              |
| -      | udziały i akcje                                                                                             | -              | -              |
| -      | inne papiery wartościowe                                                                                    | -              | -              |
| -      | udzielone pożyczki                                                                                          | -              | -              |
| -      | inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                       | -              | -              |
| b)     | w pozostałych jednostkach                                                                                   | -              | -              |
| -      | udziały i akcje                                                                                             | -              | -              |
| -      | inne papiery wartościowe                                                                                    | -              | -              |
| -      | udzielone pożyczki                                                                                          | -              | -              |
| -      | inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                       | -              | -              |
| c)     | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                                    | 51 437 958,77  | 56 688 238,63  |
| -      | środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                                    | 3 744 250,31   | 15 172 273,95  |
| -      | inne środki pieniężne                                                                                       | 47 693 708,46  | 41 515 964,68  |
| -      | inne aktywa pieniężne                                                                                       | -              | -              |
| 2.     | Inne inwestycje krótkoterminowe                                                                             | -              | -              |
| B IV.  | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                                                  | 793 895,41     | 210 601,22     |
| C      | NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ PODSTAWOWY)                                                              |                |                |
| D      | UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE                                                                                      |                |                |
|        | AKTYWA RAZEM                                                                                                | 441 668 144,26 | 488 487 427,18 |

Developres Sp. z o.o.  
Członek Zarządu

Rafał Mardoń

Developres Sp. z o.o.  
Prokurent

mgr inż. Artur Piwoński

| PASywa |                                                                                             | 31.12.2025     | 30.06.2026     |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1.     | 2                                                                                           | 3              | 3              |
| A.     | KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY                                                                    | 152 078 513,99 | 146 883 614,76 |
| I.     | Kapitał (fundusz) podstawowy                                                                | 24 534 000,00  | 24 534 000,00  |
| II.    | Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:                                                          | 109 883 715,31 | 127 786 433,99 |
|        | - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) |                |                |
| III.   | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:                                             |                |                |
|        | - z tytułu aktualizacji wartości godziwej                                                   |                |                |
| IV.    | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:                                             |                |                |
|        | - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki                                                |                |                |
|        | - na udziały (akcje) własne                                                                 |                |                |
| V.     | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                               |                |                |
| VI.    | Zysk (strata) netto                                                                         | 17 660 798,68  | 5 436 819,23   |
| VII.   | Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                                      | -              | -              |
| B.     | KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI                                                                         | 24 777 157,02  | 24 466 058,01  |
| C.     | Ujemna wartość firmy                                                                        |                |                |
| D.     | ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA                                                      | 264 812 473,25 | 317 137 754,41 |
| I.     | Rezerwy na zobowiązania                                                                     | 1 822 489,31   | 1 822 489,31   |
| 1.     | Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego                                              | 325 834,00     | 325 834,00     |
| 2.     | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                                 | 49 250,00      | 49 250,00      |
|        | - długoterminowa                                                                            | 22 450,00      | 22 450,00      |
|        | - krótkoterminowa                                                                           | 26 800,00      | 26 800,00      |
| 3.     | Pozostałe rezerwy                                                                           | 1 447 405,31   | 1 447 405,31   |
|        | - długoterminowe                                                                            | -              | -              |
|        | - krótkoterminowe                                                                           | 1 447 405,31   | 1 447 405,31   |
| II.    | Zobowiązania długoterminowe                                                                 | 68 364 620,90  | 77 675 155,73  |
| 1.     | Wobec jednostek powiązanych                                                                 | -              | -              |
| 2.     | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale           |                |                |
| 3.     | Wobec pozostałych jednostek                                                                 | 68 364 620,90  | 77 675 155,73  |
|        | - kredyty i pożyczki                                                                        | 49 504 202,06  | 58 551 179,28  |
|        | - z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych                                             | 15 235 075,95  | 15 235 075,95  |
|        | - inne zobowiązania finansowe                                                               | 822 078,10     | 1 068 115,09   |
|        | - zobowiązania wekslowe                                                                     |                |                |
|        | - inne                                                                                      | 2 803 264,79   | 2 820 785,41   |
| III.   | Zobowiązania krótkoterminowe                                                                | 191 929 804,71 | 235 196 819,17 |
| 1.     | Wobec jednostek powiązanych                                                                 | 1 300,00       | -              |
| a)     | z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                              | 1 300,00       | -              |
|        | - do 12 miesięcy                                                                            | 1 300,00       | -              |
|        | - powyżej 12 miesięcy                                                                       | -              | -              |
| b)     | inne                                                                                        |                |                |
| 2.     | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale           | -              | -              |
| a)     | z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                              | -              | -              |
|        | - do 12 miesięcy                                                                            |                |                |
|        | - powyżej 12 miesięcy                                                                       |                |                |
| b)     | inne                                                                                        |                |                |
| 3.     | Wobec pozostałych jednostek                                                                 | 191 928 504,71 | 235 196 819,17 |
| a)     | kredyty i pożyczki                                                                          | 60 516 232,45  | 48 226 726,62  |
| b)     | z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych                                               | 24 257 495,37  | 23 934 126,87  |
| c)     | inne zobowiązania finansowe                                                                 | 725 407,82     | 540 349,44     |
| d)     | z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                              | 22 486 410,55  | 9 868 338,52   |
|        | - do 12 miesięcy                                                                            | 22 486 410,55  | 9 868 338,52   |
|        | - powyżej 12 miesięcy                                                                       |                |                |
| e)     | zaliczki otrzymane na dostawy                                                               | 78 549 947,72  | 148 775 506,78 |
| f)     | zobowiązania wekslowe                                                                       |                |                |
| g)     | z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń                                        | 4 570 360,06   | 2 863 739,98   |
| h)     | z tyt. wynagrodzeń                                                                          | 647 222,30     | 635 079,54     |
| i)     | inne                                                                                        | 175 428,44     | 352 951,42     |
| 4.     | Fundusze specjalne                                                                          |                |                |
| IV.    | Rozliczenia międzyokresowe                                                                  | 2 695 558,33   | 2 443 290,20   |
| 1.     | Ujemna wartość firmy                                                                        | -              | -              |
| 2.     | Inne rozliczenia międzyokresowe                                                             | 2 695 558,33   | 2 443 290,20   |
|        | - długoterminowe                                                                            | 2 403 758,36   | 2 364 226,52   |
|        | - krótkoterminowe                                                                           | 291 799,97     | 79 063,68      |
|        | SUMA PASYWÓW                                                                                | 441 668 144,26 | 488 487 427,18 |

Gabriela Waclaw  
Imię i nazwisko oraz podpis osoby, której  
powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Główna Księgowa  
*Gabriela Waclaw*  
Gabriela Waclaw

Developres Sp. z o.o.  
Członek Zarządu  
*Rafał Mardoń*

Developres Sp. z o.o.  
Prokurent  
*mgr inż. Artur Piwoński*

# Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Developres

sporządzony za okres od 01.01.2026 do 30.06.2026  
(metoda pośrednia)

|                                                                                                              | 31.12.2025 r.        | 30.06.2026 r.        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                           |                      |                      |
| I. Zysk (strata) netto                                                                                       | 17 660 798,68        | -5 436 819,23        |
| II. Korekty razem                                                                                            | -75 417 987,73       | 18 033 113,43        |
| 1. Zyski (straty) mniejszości                                                                                | -300 593,18          | -311 099,01          |
| 2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności                          |                      |                      |
| 3. Amortyzacja                                                                                               | 4 253 217,69         | 2 022 699,47         |
| 4. Odpisy wartości firmy                                                                                     |                      |                      |
| 5. Odpisy ujemnej wartości firmy                                                                             |                      |                      |
| 6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                                                  | -297 406,30          | 941 166,13           |
| 7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                                   | 5 846 501,35         | 2 240 894,21         |
| 8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                                                | -287 161,20          | -32 520,32           |
| 9. Zmiana stanu rezerw                                                                                       | 1 398 166,24         | 0,00                 |
| 10. Zmiana stanu zapasów                                                                                     | -9 476 731,01        | -45 073 082,29       |
| 11. Zmiana stanu należności                                                                                  | 1 881 345,32         | 1 863 481,25         |
| 12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                               | -79 502 340,12       | 56 050 547,93        |
| 13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                  | 1 067 013,48         | 331 026,06           |
| 14. Inne korekty z działalności operacyjnej                                                                  |                      |                      |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)                                             | -57 757 189,05       | 12 596 294,20        |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                         |                      |                      |
| I. Wpływy                                                                                                    | 290 185,50           | 32 520,32            |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 20 325,20            | 32 520,32            |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    |                      |                      |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                                             | 269 860,30           | 0,00                 |
| a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności                                                           |                      |                      |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 | 269 860,30           | 0,00                 |
| - zbycie aktywów finansowych                                                                                 | 269 860,30           |                      |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                                              |                      |                      |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                               |                      |                      |
| - odsetki                                                                                                    |                      |                      |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                                                          |                      |                      |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  |                      |                      |
| II. Wydatki                                                                                                  | 1 577 617,13         | 396 152,02           |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 151 555,04           | 396 152,02           |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           |                      |                      |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               | 34 918,94            | 0,00                 |
| a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności                                                           |                      |                      |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 | 34 918,94            | 0,00                 |
| - nabycie aktywów finansowych                                                                                | 34 918,94            | 0,00                 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                          |                      |                      |
| 4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym                 | 1 391 143,15         |                      |
| 5. Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 |                      |                      |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)                                           | -1 287 431,63        | -363 631,70          |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |                      |                      |
| I. Wpływy                                                                                                    | 106 420 379,50       | 70 360 513,38        |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 1 400,00             |                      |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        | 106 418 979,50       | 70 360 513,38        |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    |                      |                      |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| II. Wydatki                                                                                                  | 74 839 194,58        | 77 398 423,39        |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         |                      |                      |
| 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                                                                                | 68 713 629,69        | 74 594 991,38        |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     |                      |                      |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    |                      |                      |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | 731 092,75           | 361 146,99           |
| 8. Odsetki                                                                                                   | 5 394 472,14         | 2 442 285,02         |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)                                              | 31 581 184,92        | -7 037 910,01        |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>                                            |                      |                      |
|                                                                                                              | -27 463 435,76       | 5 194 752,49         |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                                                 |                      |                      |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                 | -27 478 736,11       | 5 250 279,86         |
|                                                                                                              | -15 300,35           | 55 527,37            |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                                | <b>78 956 921,90</b> | <b>51 493 486,14</b> |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>                                                  |                      |                      |
|                                                                                                              | 51 493 486,14        | 56 688 238,63        |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                     | 31 328 526,47        | 39 959 194,14        |

Gabriela Wacław

(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

(nazwisko i imię, podpis kierownika jednostki)

Główna Księgowa  
*Gabriela Wacław*  
Gabriela Wacław

**Developres** Sp. z o.o.  
Członek Zarządu

*Rafał Mardoń*

**Developres** Sp. z o.o.  
Prokurent

*mgr inż. Artur Piwoński*