

## SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA

Wyszczególnienie	2025.06.30	2024.12.31	2024.06.30
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>797 948 714,76</b>	<b>791 587 794,99</b>	<b>769 889 989,43</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>94 496 800,89</b>	<b>97 139 672,05</b>	<b>96 713 156,85</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	39 890 993,92	41 587 281,16	43 787 719,27
3. Inne wartości niematerialne i prawne	54 605 806,97	55 552 390,89	52 925 437,58
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>681 878 885,17</b>	<b>672 609 333,20</b>	<b>657 590 488,78</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>641 794 904,69</b>	<b>620 226 845,57</b>	<b>604 404 586,01</b>
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	158 201 585,73	157 051 188,73	152 109 703,93
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	290 030 581,90	272 356 044,52	259 000 591,35
c) urządzenia techniczne i maszyny	87 999 137,88	87 410 666,50	87 955 622,83
d) środki transportu	65 729 597,27	62 692 821,26	65 192 356,34
e) inne środki trwałe	39 834 001,91	40 716 124,56	40 146 311,56
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	<b>37 409 169,47</b>	<b>46 736 629,67</b>	<b>49 953 921,69</b>
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>2 674 811,01</b>	<b>5 645 857,96</b>	<b>3 231 981,08</b>
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>5 306 502,53</b>	<b>6 910 722,97</b>	<b>962 044,85</b>
<b>1. Nieruchomości</b>	<b>505 456,20</b>	<b>513 212,58</b>	<b>520 968,96</b>
<b>2. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3. Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>4 801 046,33</b>	<b>6 397 510,39</b>	<b>441 075,89</b>
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	4 651 046,19	6 197 510,27	191 075,79
- udziały lub akcje	14 304,19	189 377,27	191 075,79
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	4 636 742,00	6 008 133,00	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
d) w pozostałych jednostkach	150 000,14	200 000,12	250 000,10
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	150 000,14	200 000,12	250 000,10
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
<b>4. Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>16 266 526,17</b>	<b>14 928 066,77</b>	<b>14 624 298,95</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 620 959,00	13 512 544,00	13 194 859,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 645 567,17	1 415 522,77	1 429 439,95
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>1 115 517 166,32</b>	<b>1 025 203 141,82</b>	<b>1 183 629 949,27</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>298 344 935,94</b>	<b>274 409 023,24</b>	<b>322 259 793,68</b>
1. Materiały	2 014 610,29	2 165 294,01	1 861 429,14
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
4. Towary	296 070 289,11	272 243 729,23	320 115 791,36
5. Zaliczki na dostawy i usługi	260 036,54	-	282 573,18
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>664 471 829,55</b>	<b>602 518 805,85</b>	<b>680 219 498,03</b>
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>770,30</b>	<b>321,38</b>	<b>284,10</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	770,30	321,38	284,10
- do 12 miesięcy	770,30	321,38	284,10
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
<b>2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>7 350 309,80</b>	<b>6 220 120,64</b>	<b>5 145 758,35</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	7 350 309,80	6 220 120,64	5 145 758,35
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>657 120 749,45</b>	<b>596 298 363,83</b>	<b>675 073 455,58</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	615 541 336,01	557 376 274,28	627 238 266,96
- do 12 miesięcy	615 541 336,01	557 376 274,28	627 238 266,96
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	22 718 380,32	20 138 698,98	24 863 316,70
c) inne	15 203 372,39	14 071 112,00	22 971 871,92
d) dochodzone na drodze sądowej	3 657 660,73	4 712 278,57	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>140 028 246,30</b>	<b>134 188 336,90</b>	<b>170 460 629,49</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>140 028 246,30</b>	<b>134 188 336,90</b>	<b>170 460 629,49</b>
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	437 297,78	177 247,75	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	437 297,78	177 247,75	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	99 303,75	2 851 983,59	121 657,47
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-

## SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA

Wyszczególnienie	2025.06.30	2024.12.31	2024.06.30
- udzielone pożyczki	99 303,75	107 531,59	121 657,47
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	2 744 452,00	-
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	139 491 644,77	131 159 105,56	170 338 972,02
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	118 000 230,86	117 897 930,02	139 970 911,39
- inne środki pieniężne	21 491 413,91	13 261 175,54	30 368 060,63
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 672 154,53	14 086 975,83	10 690 028,07
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 913 465 881,08</b>	<b>1 816 790 936,81</b>	<b>1 953 519 938,70</b>

Ekspert  
ds. Sprawozdawczości i Konsolidacji

sporządziła: *Sopel*

Podpisy Członków Zarządu:

*Kinga Sopel* PREZES ZARZĄDU

1. *MOYA*  
Dyrektor ds. Operacyjnych MOYA  
Członek Zarządu

*Rafał Pietrasina*

3. *Andrzej Kondys*

4. ....

Warszawa, dnia 29 lipca 2025 r.

## SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA

Wyszczególnienie	2025.06.30	2024.12.31	2024.06.30
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>277 104 381,20</b>	<b>269 885 024,32</b>	<b>260 631 980,16</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	17 224 696,00	17 224 696,00	17 224 696,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	245 788 691,68	241 845 040,78	241 845 040,78
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	39 193 842,05	39 193 842,05	39 193 842,05
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	4 905 026,76	3 881 421,15	3 918 375,81
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-
V. Różnice kursowe z przeliczenia	- 29 343,77	- 54 573,62	- 22 861,84
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1 455 210,89	- 2 410 114,44	- 2 410 114,44
VI. Zysk (strata) netto	10 670 521,42	9 398 554,45	76 843,85
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
<b>B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI</b>	-	-	-
<b>C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	-	-	-
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	-	-	-
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	-	-	-
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 636 361 499,89</b>	<b>1 546 905 912,49</b>	<b>1 692 887 958,54</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>34 731 931,22</b>	<b>19 810 741,33</b>	<b>22 365 477,95</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 468 421,07	10 822 741,85	7 982 915,85
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	519 688,00	519 688,00	486 393,00
- długoterminowe	468 904,00	468 904,00	435 706,00
- krótkoterminowe	50 784,00	50 784,00	50 687,00
3. Pozostałe rezerwy	20 743 822,15	8 468 311,48	13 896 169,10
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	20 743 822,15	8 468 311,48	13 896 169,10
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>349 006 880,31</b>	<b>384 543 718,13</b>	<b>253 122 678,09</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	349 006 880,31	384 543 718,13	253 122 678,09
a) kredyty i pożyczki	225 046 222,77	262 079 693,82	147 606 082,20
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	89 841 622,74	89 708 525,27	64 692 408,38
c) inne zobowiązania finansowe	32 309 508,83	31 289 823,64	39 136 748,87
d) zobowiązania wekslowe	-	-	-
e) inne	1 809 525,97	1 465 675,40	1 687 438,64
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 235 324 192,56</b>	<b>1 113 351 155,55</b>	<b>1 406 862 897,64</b>
<b>1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>2 177,29</b>	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 177,29	-	-
- do 12 miesięcy	2 177,29	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
<b>2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>1 932 823,65</b>	<b>5 096 539,56</b>	<b>3 705 656,07</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	1 932 823,65	5 096 539,56	3 705 656,07
<b>3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>	<b>1 233 208 009,16</b>	<b>1 108 063 256,31</b>	<b>1 402 837 007,15</b>
a) kredyty i pożyczki	197 526 969,70	50 888 313,31	70 708 025,91
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	627 586,38	634 635,22	25 644 670,78
c) Inne zobowiązania finansowe	23 692 933,97	23 285 687,97	26 942 085,82
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	705 619 752,61	746 278 730,57	989 439 513,23
- do 12 miesięcy	705 619 752,61	746 278 730,57	989 439 513,23
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	7 760 753,60	3 050 857,29	4 928 716,57
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	271 572 145,77	249 026 129,02	260 183 813,20

## SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA

Wyszczególnienie	2025.06.30	2024.12.31	2024.06.30
h) z tytułu wynagrodzeń	2 236 379,63	2 377 681,02	2 233 107,35
i) inne	24 171 487,50	32 521 221,91	22 757 074,29
<b>4. Fundusze specjalne</b>	<b>181 182,46</b>	<b>191 359,68</b>	<b>320 234,42</b>
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>17 298 495,79</b>	<b>29 200 297,48</b>	<b>10 536 904,86</b>
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	<b>17 298 495,79</b>	<b>29 200 297,48</b>	<b>10 536 904,86</b>
- długoterminowe	15 978 688,12	16 107 828,02	-
- krótkoterminowe	1 319 807,67	13 092 469,46	10 536 904,86
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 913 465 881,08</b>	<b>1 816 790 936,81</b>	<b>1 953 519 938,70</b>

**Ekspert**  
ds. Sprawozdawczości i Konsolidacji

sporządziła: .....  
*Sopel*  
**Krzysztof Sopel**

Podpisy Członków Zarządu:

**PREZES ZARZĄDU**

1. Dyrektor ds. Operacyjnych MOYA  
Członek Zarządu

2. *Rafał Pietrosina*  
**Rafał Pietrosina**

3. *Andrzej Kondys*  
**Andrzej Kondys**

4. ....

Warszawa, dnia 29 lipca 2025 r.

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	2025.01.01-2025.06.30	2024.01.01-2024.12.31	2024.01.01-2024.06.30
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>6 157 441 181,57</b>	<b>13 641 298 423,93</b>	<b>6 731 590 933,03</b>
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	2 359,73	2 922,67	1 324,10
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22 783 478,34	42 947 927,55	20 445 002,86
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 134 657 703,23	13 598 350 496,38	6 711 145 930,17
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>6 130 092 383,77</b>	<b>13 559 441 288,45</b>	<b>6 685 647 932,09</b>
I. Amortyzacja	43 595 730,81	81 104 907,68	39 169 711,64
II. Zużycie materiałów i energii	22 262 134,45	47 907 479,16	21 380 216,80
III. Usługi obce	178 281 580,32	335 616 524,70	155 514 152,26
IV. Podatki i opłaty, w tym:	955 360 309,04	2 031 227 381,78	966 021 368,56
- podatek akcyzowy	909 963 027,00	1 932 780 804,00	920 158 709,00
V. Wynagrodzenia	47 928 806,29	77 089 255,95	37 371 817,94
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	9 731 932,73	18 056 705,05	8 884 789,29
- emerytalne	3 691 864,09	6 621 499,55	3 238 532,89
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	18 641 413,65	34 642 038,70	14 885 024,66
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 854 290 476,48	10 933 796 995,43	5 442 420 850,94
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>27 348 797,80</b>	<b>81 857 135,48</b>	<b>45 943 000,94</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>5 211 778,72</b>	<b>15 895 851,86</b>	<b>5 755 196,18</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	1 517 438,39	116 563,79
II. Dotacje	12 514,90	48 493,91	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 201 840,08	3 295 454,52	2 648 898,08
IV. Inne przychody operacyjne	3 997 423,74	11 034 465,04	2 989 734,31
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>7 323 354,58</b>	<b>12 501 525,20</b>	<b>4 243 150,42</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	80 372,67	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	1 395 667,63	50 933,75
III. Inne koszty operacyjne	7 242 981,91	11 105 857,57	4 192 216,67
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>25 237 221,94</b>	<b>85 251 462,14</b>	<b>47 455 046,70</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>22 798 699,75</b>	<b>7 786 586,81</b>	<b>1 822 000,76</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:	2 304 173,06	6 320 310,63	1 821 914,06
- od jednostek powiązanych	260 050,03	177 247,75	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-
V. Inne, w tym:	20 494 526,69	1 466 276,18	86,70
a) dodatnie różnice kursowe, w tym:	16 475 875,83	2 071,98	86,70
zrealizowane	3 929 305,37	1 948,83	- 0,01
niezrealizowane	12 546 570,46	123,15	86,71
b) pozostałe, w tym:	4 018 650,86	1 464 204,20	-
b1) zysk na instrumentach pochodnych, w tym:	4 199 435,28	1 302 763,73	-
zrealizowany	9 409 615,02	4 784 214,46	-
niezrealizowany	- 5 210 179,74	- 3 481 450,73	-
b2) pozostałe	- 180 784,42	161 440,47	-
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>30 302 606,11</b>	<b>71 476 460,24</b>	<b>45 104 499,06</b>
I. Odsetki, w tym:	22 221 726,43	51 312 414,04	25 508 454,38
- dla jednostek powiązanych	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-
IV. Inne, w tym:	8 080 879,68	20 164 046,20	19 596 044,68
a) ujemne różnice kursowe	24,65	3 798 383,46	1 378 366,34
zrealizowane	24,65	4 135 183,33	1 581 997,37
niezrealizowane	-	- 336 799,87	- 203 631,03
b) pozostałe, w tym:	8 080 855,03	16 365 662,74	18 217 678,34
b1) strata na instrumentach pochodnych, w tym:	-	-	10 684 136,59
zrealizowana	-	-	8 380 244,20
niezrealizowana	-	-	2 303 892,39
b2) pozostałe	8 080 855,03	16 365 662,74	7 533 541,75
<b>I. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>J. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F + G - H +/- I)</b>	<b>17 733 315,58</b>	<b>21 561 588,71</b>	<b>4 172 548,40</b>
<b>K. ODPIS WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>1 700 089,49</b>	<b>3 400 178,96</b>	<b>1 700 089,49</b>
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	1 700 089,49	3 400 178,96	1 700 089,49
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-
<b>L. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	2025.01.01-2025.06.30	2024.01.01-2024.12.31	2024.01.01-2024.06.30
M. ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPRZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-	-	-
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (J - K + L +/- M)	16 033 226,09	18 161 409,75	2 472 458,91
O. PODATEK DOCHODOWY	5 362 704,67	8 762 855,30	2 395 615,06
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-	-
R. ZYSKI (STRATY) MNIJSZOŚCI	-	-	-
S. ZYSK (STRATA) NETTO (N - O - P +/- R)	10 670 521,42	9 398 554,45	76 843,85

ds. Sprawozdawczości i Konsolidacji  
 sporządziła: .....

Podpisy Członków Zarządu:

1. ....

Dyrektor ds. Operacyjnych MOCH  
 Członek Zarządu

3. ....

Warszawa, dnia 27 lipca 2025

**Kinga Sopol**  
 PREZES ZARZĄDU

**Rafał Pietrasina**

4. ....

## SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	2025.01.01-2025.06.30	2024.01.01-2024.12.31	2024.01.01-2024.06.30
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)</b>	<b>269 885 024,32</b>	<b>260 622 546,86</b>	<b>260 622 546,86</b>
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
I.a.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach</b>	<b>269 885 024,32</b>	<b>260 622 546,86</b>	<b>260 622 546,86</b>
1	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>17 224 696,00</b>	<b>17 164 410,00</b>	<b>17 164 410,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	60 286,00	60 286,00
a	zwiększenie (z tytułu)	-	60 286,00	60 286,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	-	60 286,00	60 286,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
1.2.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>17 224 696,00</b>	<b>17 224 696,00</b>	<b>17 224 696,00</b>
2.	(uchylony)	-	-	-
3.	(uchylony)	-	-	-
4.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>241 845 040,78</b>	<b>266 914 372,80</b>	<b>266 914 372,80</b>
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 943 650,90	- 25 069 332,02	- 25 069 332,02
a	zwiększenie (z tytułu)	3 943 650,90	-	-
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	3 943 650,90	-	-
b	zmniejszenie (z tytułu)	-	25 069 332,02	25 069 332,02
-	pokrycia straty	-	25 069 332,02	25 069 332,02
4.2.	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>245 788 691,68</b>	<b>241 845 040,78</b>	<b>241 845 040,78</b>
5	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-
5.2.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
6	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>3 881 421,15</b>	<b>6 431 301,65</b>	<b>6 431 301,65</b>
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	1 023 605,61	- 2 549 880,50	- 2 512 925,84
a	zwiększenie (z tytułu)	1 023 605,61	-	-
-	korekty kapitałów w jednostce zależnej TFC	1 023 605,61	-	-
b	zmniejszenie (z tytułu)	-	2 549 880,50	2 512 925,84
-	emisja akcji serii G niezarejestrowana w KRS	-	60 286,00	60 286,00
-	korekty kapitałów w jednostce zależnej TFC	-	2 489 594,50	2 452 639,84
6.2.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>4 905 026,76</b>	<b>3 881 421,15</b>	<b>3 918 375,81</b>
7.	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>- 29 343,77</b>	<b>- 54 573,62</b>	<b>- 22 861,84</b>
8	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>6 988 440,01</b>	<b>-</b>	<b>- 29 869 085,42</b>
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	6 988 440,01	-	-
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	6 988 440,01	-	-
a	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b	zmniejszenie (z tytułu)	8 443 650,90	-	-
-	przeniesienie na kapitał zapasowy	3 943 650,90	-	-
-	przeznaczenia na wypłatę dywidendy	4 500 000,00	-	-
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 455 210,89	29 869 085,43	29 869 085,42
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 455 210,89	29 869 085,43	29 869 085,42
a	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b	zmniejszenie (z tytułu)	-	27 458 970,99	27 458 970,98
-	korekty kapitałów w jednostce zależnej TFC	-	2 389 638,97	2 389 638,96
-	pokrycie kapitałem zapasowym	-	25 069 332,02	25 069 332,02
8.6.	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>1 455 210,89</b>	<b>2 410 114,44</b>	<b>2 410 114,44</b>
8.7.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>- 1 455 210,89</b>	<b>- 2 410 114,44</b>	<b>- 2 410 114,44</b>
9	<b>Wynik netto</b>	<b>10 670 521,42</b>	<b>9 398 554,45</b>	<b>76 843,85</b>
a	zysk netto	-	9 398 554,45	76 843,85
b	strata netto	- 10 670 521,42	-	-
c	odpisy z zysku	-	-	-
II	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>277 104 381,20</b>	<b>269 885 024,32</b>	<b>260 631 980,16</b>
III	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>277 104 381,20</b>	<b>269 885 024,32</b>	<b>260 631 980,16</b>

sporządziła: .....

Podpisy Członków Zarządu

1. ....

Dyrektor ds. Operacyjnych MOYA  
Członek Zarządu

3. ....

Warszawa, dnia 29 lipca 2025 r.

Andrzej Kowalski

4. ....

Rafał Pietrasina

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

	Wyszczególnienie	2025.01.01-2025.06.30	2024.01.01-2024.12.31	2024.01.01-2024.06.30
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>10 670 521,42</b>	<b>9 398 554,45</b>	<b>76 843,85</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>- 61 073 889,56</b>	<b>174 436 143,92</b>	<b>228 020 359,15</b>
1.	Zyski (straty) mniejszości	-	-	-
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-
3.	Amortyzacja	44 741 697,87	83 390 002,42	40 282 417,71
4.	Odpis wartości firmy	1 700 089,49	3 400 178,96	1 700 089,49
5.	Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 15 493 657,58	- 743 607,58	3 909 887,39
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	21 844 546,89	51 738 468,39	25 248 973,02
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 4 119 062,61	- 2 744 835,48	10 567 572,80
9.	Zmiana stanu rezerw	14 921 189,89	4 701 673,85	7 256 410,47
10.	Zmiana stanu zapasów	- 27 488 598,69	- 136 004 146,42	- 182 622 308,17
11.	Zmiana stanu należności	- 61 953 023,70	61 904 047,98	- 16 625 454,23
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 24 687 490,46	95 165 555,11	339 397 927,28
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 11 026 779,42	13 871 112,86	- 1 091 564,23
14.	Inne korekty	487 198,76	- 242 306,17	- 3 592,37
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>	<b>- 50 403 368,14</b>	<b>183 834 698,38</b>	<b>228 097 203,00</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>21 231 312,82</b>	<b>51 900 617,45</b>	<b>12 254 459,65</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 361 409,12	13 408 366,28	1 995 555,11
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	16 869 903,70	38 492 251,17	10 258 904,54
a)	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	16 869 903,70	38 492 251,17	10 258 904,54
-	zbycie aktywów finansowych	-	-	-
-	dywidendy i udziały w zyskach	1 371 391,00	268 843,00	-
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	57 200,00	126 947,59	63 673,11
-	odsetki	15 639,17	41 983,43	21 555,85
-	inne wpływy z aktywów finansowych	15 425 673,53	38 054 477,15	10 173 675,58
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>53 852 300,86</b>	<b>204 136 722,94</b>	<b>116 784 627,43</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	46 241 382,35	164 589 484,25	98 230 707,65
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	7 610 918,51	39 547 238,69	18 553 919,78
a)	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	6 276 976,00	-
-	udzielone pożyczki długoterminowe	-	6 276 976,00	-
b)	w pozostałych jednostkach	7 610 918,51	33 270 262,69	18 553 919,78
-	nabycie aktywów finansowych	-	-	-
-	udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-
-	inne wydatki z aktywów finansowych	7 610 918,51	33 270 262,69	18 553 919,78
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-
5.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>- 32 620 988,04</b>	<b>- 152 236 105,49</b>	<b>- 104 530 167,78</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>153 441 335,25</b>	<b>231 516 372,31</b>	<b>72 892 332,95</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	153 441 335,25	206 516 372,31	72 892 332,95
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	25 000 000,00	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>62 084 439,87</b>	<b>232 190 604,33</b>	<b>126 355 140,86</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 500 000,00	-	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	24 262 728,51	131 130 218,80	88 340 502,89
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	25 000 000,00	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	2025.01.01-2025.06.30	2024.01.01-2024.12.31	2024.01.01-2024.06.30
7. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	13 285 497,31	29 148 127,76	15 308 315,36
8. Odsetki	19 387 678,47	46 231 555,63	22 025 620,48
9. Inne wydatki finansowe	648 535,58	680 702,14	680 702,12
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>91 356 895,38</b>	<b>- 674 232,02</b>	<b>- 53 462 807,91</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>8 332 539,21</b>	<b>30 924 360,86</b>	<b>70 104 227,32</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>8 332 539,21</b>	<b>30 924 360,86</b>	<b>70 104 227,32</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	129 384,60	- 1 757,67	- 1 757,63
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>131 159 105,56</b>	<b>100 234 744,70</b>	<b>100 234 744,70</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>	<b>139 491 644,77</b>	<b>131 159 105,56</b>	<b>170 338 972,02</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	42 450 631,65	45 997 856,95	34 906 185,65

sporządziła: .....

Kinga Sopol

Podpisy Członków Zarządu:

PREZES ZARZĄDU

1. ....

Rafał Pietrasino

Dyrektor ds. Operacyjnych MOYA  
Członek Zarządu

3. ....

4. ....

Andrzej Kondys  
Warszawa, dnia 29 lipca 2025 r.