

**BILANS AKTYWA**

Lp.	Tytuł	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>746 466 032,80</b>	<b>713 371 293,59</b>	<b>573 478 031,58</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>49 200 185,07</b>	<b>49 323 657,70</b>	<b>39 776 985,10</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2	Wartość firmy	-	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	49 200 185,07	49 323 657,70	39 776 985,10
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>631 572 658,61</b>	<b>601 514 867,40</b>	<b>478 698 653,66</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>586 306 893,89</b>	<b>539 900 900,97</b>	<b>436 456 444,82</b>
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	147 117 530,38	142 325 612,26	120 610 223,14
b	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	248 671 455,56	212 059 991,12	175 086 822,85
c	urządzenia techniczne i maszyny	84 923 587,88	82 212 199,96	64 383 795,78
d	środki transportu	66 729 850,41	66 584 457,65	43 989 706,67
e	inne środki trwałe	38 864 469,66	36 718 639,98	32 385 896,38
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>41 306 387,15</b>	<b>58 513 804,41</b>	<b>36 549 247,61</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>3 959 377,57</b>	<b>3 100 162,02</b>	<b>5 692 961,23</b>
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	-	-	-
1	Od jednostek powiązanych	-	-	-
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3	Od jednostek pozostałych	-	-	-
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>50 092 804,30</b>	<b>50 121 682,48</b>	<b>48 617 678,06</b>
<b>1</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>524 847,15</b>	<b>528 725,34</b>	<b>540 359,91</b>
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	-	-	-
<b>3</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>49 567 957,15</b>	<b>49 592 957,14</b>	<b>48 077 318,15</b>
a	w jednostkach powiązanych	49 292 957,06	49 292 957,06	47 699 115,19
	- udziały lub akcje	49 292 957,06	49 292 957,06	47 699 115,19
	- inne papiery wartościowe	-	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
	- udziały lub akcje	-	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c	w pozostałych jednostkach	275 000,09	300 000,08	378 202,96
	- udziały lub akcje	-	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-	-
	- udzielone pożyczki	275 000,09	300 000,08	378 202,96
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>	-	-	-
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>15 600 384,82</b>	<b>12 411 086,01</b>	<b>6 384 714,76</b>
<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>14 325 021,00</b>	<b>11 123 832,00</b>	<b>5 527 570,00</b>
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 275 363,82</b>	<b>1 287 254,01</b>	<b>857 144,76</b>
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>849 769 549,12</b>	<b>753 482 525,02</b>	<b>959 121 100,46</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>95 373 542,10</b>	<b>125 635 655,24</b>	<b>160 265 371,73</b>
1	Materiały	2 029 592,89	2 860 273,59	1 678 438,96
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3	Produkty gotowe	-	-	-
4	Towary	93 343 949,21	122 775 381,65	158 368 931,85
5	Zaliczki na dostawy i usługi	-	-	218 000,92
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>645 949 781,10</b>	<b>564 143 167,79</b>	<b>669 291 206,48</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>144 059 887,52</b>	<b>116 950 775,28</b>	<b>150 297 114,73</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	144 059 887,52	116 950 775,28	150 297 114,73
	- do 12 miesięcy	144 059 887,52	116 950 775,28	150 297 114,73
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b	inne	-	-	-

**BILANS AKTYWA**

Lp.	Tytuł	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	-	-	-
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b	inne	-	-	-
<b>3</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>501 889 893,58</b>	<b>447 192 392,51</b>	<b>518 994 091,75</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	457 971 444,70	436 581 265,21	461 383 142,58
	- do 12 miesięcy	457 971 444,70	436 581 265,21	461 383 142,58
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	6 704 652,00	6 151 803,43	-
c	inne	37 213 796,88	4 459 323,87	57 610 949,17
d	dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>97 455 087,29</b>	<b>57 654 252,42</b>	<b>120 716 677,50</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>97 455 087,29</b>	<b>57 654 252,42</b>	<b>120 716 677,50</b>
a	w jednostkach powiązanych	-	-	-
	- udziały lub akcje	-	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b	w pozostałych jednostkach	114 932,91	1 186 353,45	821 264,27
	- udziały lub akcje	-	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-	-
	- udzielone pożyczki	114 932,91	136 144,38	127 401,25
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	1 050 209,07	693 863,02
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	97 340 154,38	56 467 898,97	119 895 413,23
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	73 357 367,27	36 021 681,25	109 919 412,69
	- inne środki pieniężne	23 982 787,11	20 446 217,72	9 976 000,54
	- inne aktywa pieniężne	-	-	-
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	-	-	-
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>10 991 138,63</b>	<b>6 049 449,57</b>	<b>8 847 844,75</b>
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	-	-	-
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	-	-	-
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 596 235 581,92</b>	<b>1 466 853 818,61</b>	<b>1 532 599 132,04</b>

GŁÓWNA KSIĘGOWA

sporządziła: .....  
Ewa Suchecka

Podpisy Członków Zarządu:

CZŁONEK ZARZĄDU

Artur Krzyk

1. ....

DYREKTOR  
ds. Zaopatrzenia,  
Logistyki i Klientów Kluczowych  
CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Łaniński

2. ....

3. ....

4. ....

5. ....

Warszawa, 10 maja 2024 r.

**BILANS PASYWA**

Lp.	Tytuł	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>237 938 186,87</b>	<b>253 752 117,06</b>	<b>323 048 859,51</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>17 224 696,00</b>	<b>17 164 410,00</b>	<b>17 164 410,00</b>
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>261 596 753,08</b>	<b>261 596 753,08</b>	<b>117 483 851,81</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	39 193 842,05	39 193 842,05	37 660 286,18
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	-	-	-
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-
<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	-	<b>60 286,00</b>	-
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-
	- na udziały (akcje) własne	-	-	-
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>(25 069 332,02)</b>	-	<b>152 579 345,40</b>
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(15 813 930,19)</b>	<b>(25 069 332,02)</b>	<b>35 821 252,30</b>
<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	-	-	-
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 358 297 395,05</b>	<b>1 213 101 701,55</b>	<b>1 209 550 272,53</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>12 740 521,47</b>	<b>12 706 473,41</b>	<b>19 280 813,67</b>
<b>1</b>	<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>4 573 061,00</b>	<b>4 110 092,00</b>	<b>2 282 761,00</b>
<b>2</b>	<b>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>486 393,00</b>	<b>486 393,00</b>	<b>386 313,00</b>
	- długoterminowa	435 706,00	435 706,00	360 393,00
	- krótkoterminowa	50 687,00	50 687,00	25 920,00
<b>3</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>7 681 067,47</b>	<b>8 109 988,41</b>	<b>16 611 739,67</b>
	- długoterminowe	-	-	-
	- krótkoterminowe	7 681 067,47	8 109 988,41	16 611 739,67
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>241 848 358,51</b>	<b>225 684 788,74</b>	<b>146 665 255,82</b>
<b>1</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	-	-	-
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	-	-	-
<b>3</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>241 848 358,51</b>	<b>225 684 788,74</b>	<b>146 665 255,82</b>
a	kredyty i pożyczki	131 893 490,72	112 692 153,13	84 920 689,47
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	64 636 871,00	64 581 943,94	24 935 641,38
c	inne zobowiązania finansowe	43 716 741,47	46 867 981,24	33 721 508,06
d	zobowiązania wekslowe	-	-	-
e	inne	1 601 255,32	1 542 710,43	3 087 416,91
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 103 708 515,07</b>	<b>974 710 439,40</b>	<b>1 043 604 203,04</b>
<b>1</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>493 962,10</b>	<b>711 527,21</b>	<b>445 762,04</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	493 962,10	485 023,21	445 762,04
	- do 12 miesięcy	493 962,10	485 023,21	445 762,04
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b	inne	-	226 504,00	-
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada</b>	-	-	-
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b	inne	-	-	-
<b>3</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>1 103 045 755,47</b>	<b>973 776 456,84</b>	<b>1 043 000 020,72</b>
a	kredyty i pożyczki	41 184 623,84	103 926 770,80	87 414 795,54
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	25 611 431,59	26 269 332,03	49 807 023,18
c	inne zobowiązania finansowe	23 230 876,67	21 432 796,96	17 253 719,53
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	716 847 842,81	575 185 166,90	680 939 403,46
	- do 12 miesięcy	716 847 842,81	575 185 166,90	680 939 403,46
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	4 048 452,30	3 293 131,32	3 911 929,84
f	zobowiązania wekslowe	-	-	-
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	271 925 460,83	220 009 112,24	179 719 195,66
h	z tytułu wynagrodzeń	1 524 318,34	1 487 590,82	1 219 120,86
i	inne	18 672 749,09	22 172 555,77	22 734 832,65
<b>4</b>	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>168 797,50</b>	<b>222 455,35</b>	<b>158 420,28</b>

## BILANS PASYWA

Lp.	Tytuł	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
IV	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>			
1	Ujemna wartość firmy	-	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
	- długoterminowe	-	-	-
	- krótkoterminowe	-	-	-
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 596 235 581,92</b>	<b>1 466 853 818,61</b>	<b>1 532 599 132,04</b>

sporządziła: .....

Podpisy Członków Zarządu:

1. ....  
Artur Krzyż

2. ....

3. ....

4. ....

5. ....

Warszawa, 10 maja 2024 r.

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT POTRÓWNAWCZY)**

Lp.	Tytuł	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2023
		÷ 31.03.2024	÷ 31.12.2023	÷ 31.03.2023
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>2 916 710 463,65</b>	<b>12 121 437 216,18</b>	<b>3 018 301 898,97</b>
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	627 799 803,06	2 511 561 321,39	814 996 132,34
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 914 436,02	36 581 734,37	7 400 063,46
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	2 906 796 027,63	12 084 855 481,81	3 010 901 835,51
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 907 001 093,27</b>	<b>12 071 515 772,55</b>	<b>2 962 468 684,38</b>
I	Amortyzacja	18 469 633,49	61 970 266,65	14 089 790,82
II	Zużycie materiałów i energii	10 333 957,11	37 624 761,73	9 509 666,66
III	Usługi obce	71 680 085,08	255 089 365,98	55 264 329,28
IV	Podatki i opłaty, w tym:	451 488 478,83	1 451 224 595,48	416 771 869,18
	- <i>podatek akcyzowy</i>	430 963 129,00	1 383 048 135,67	396 968 529,67
V	Wynagrodzenia	16 085 472,73	63 240 093,94	13 205 290,59
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	3 696 807,94	14 432 530,54	3 101 560,03
	- <i>emerytalne</i>	1 541 657,89	5 798 639,72	1 273 910,27
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	3 432 118,29	21 731 940,61	3 326 233,93
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 331 814 539,80	10 166 202 217,62	2 447 199 943,89
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>9 709 370,38</b>	<b>49 921 443,63</b>	<b>55 833 214,59</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 052 809,91</b>	<b>9 793 418,72</b>	<b>1 340 541,52</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	82 313,57	89 321,60	-
II	Dotacje	-	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	608 540,41	2 505 118,89	-
IV	Inne przychody operacyjne	1 361 955,93	7 198 978,23	1 340 541,52
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 830 611,93</b>	<b>12 968 443,30</b>	<b>7 091 043,99</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	103 675,69
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	1 893 733,02	141 130,37
III	Inne koszty operacyjne	1 830 611,93	11 074 710,28	6 846 237,93
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>9 931 568,36</b>	<b>46 746 419,05</b>	<b>50 082 712,12</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>831 963,27</b>	<b>2 837 597,97</b>	<b>8 984 708,33</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	1 803 419,84	-
a	od jednostek powiązanych, w tym:	-	1 803 419,84	-
	- <i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	-	1 803 419,84	-
b	od pozostałych jednostek, w tym:	-	-	-
	- <i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	-	-	-
II	Odsetki, w tym:	750 517,07	1 034 178,13	99 357,18
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	-	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
-	<i>w jednostkach powiązanych</i>	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-
V	Inne	81 446,20	-	8 885 351,15
	Dodatnie różnice kursowe	-	-	2 694 816,74
	<i>zrealizowane</i>	-	-	1 579 770,38
	<i>niezrealizowane</i>	-	-	1 115 046,36
	Pozostałe	81 446,20	-	6 190 534,41
	Zysk na instrumentach pochodnych, w tym:	-	-	6 190 534,41
	<i>zrealizowane</i>	-	-	4 443 418,97
	<i>niezrealizowane</i>	-	-	1 747 115,44
	Inne	81 446,20	-	-
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>29 315 681,82</b>	<b>79 514 195,04</b>	<b>14 871 254,15</b>
I	Odsetki, w tym:	13 578 374,60	51 975 547,29	11 680 127,61
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
-	<i>w jednostkach powiązanych</i>	-	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT POTRÓWNAWCZY)**

Lp.	Tytuł	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2023
		÷ 31.03.2024	÷ 31.12.2023	÷ 31.03.2023
IV	Inne			
	Ujemne różnice kursowe	15 737 307,22	27 538 647,75	3 191 126,54
	zrealizowane	515 580,44	920 523,58	-
	niezrealizowane	704 989,61	1 003 577,81	-
	Pozostałe	(189 409,17)	(83 054,23)	-
	Strata na instrumentach pochodnych, w tym:	15 221 726,78	26 618 124,17	3 191 126,54
	zrealizowane	12 493 995,84	13 737 639,18	-
	niezrealizowane	10 641 112,33	15 841 100,67	-
	Inne	1 852 883,51	(2 103 461,49)	-
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	2 727 730,94	12 880 484,99	3 191 126,54
J	Podatek dochodowy	(18 552 150,19)	(29 930 178,02)	44 196 166,30
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	(2 738 220,00)	(4 860 846,00)	8 374 914,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-	-	-
		(15 813 930,19)	(25 069 332,02)	35 821 252,30

GŁÓWNA KSIĘGOWA

sporządziła: .....  
*Ewa Suchecka*

Podpisy Członków Zarządu

CZŁONEK ZARZĄDU

1. ....  
*Artur Krzyk*DYREKTOR  
ds. Zaopatrzenia,  
Logistyki i Klientów Kluczowych  
CZŁONEK ZARZĄDU*Zbigniew Łapiński*

3. .... 4. ....

5. ....

Warszawa, 10 maja 2024 r.

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	2024.01.01- 2024.03.31	2023.01.01- 2023.12.31	2023.01.01- 2023.03.31
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>253 752 117,06</b>	<b>287 227 607,21</b>	<b>287 227 607,21</b>
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
-	korekty błędów	-	-	-
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>253 752 117,06</b>	<b>287 227 607,21</b>	<b>287 227 607,21</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>17 164 410,00</b>	<b>17 164 410,00</b>	<b>17 164 410,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	60 286,00	-	-
a	zwiększenie (z tytułu)	60 286,00	-	-
-	wydania udziałów (emisji akcji)	60 286,00	-	-
b	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
-	umorzenie udziałów (akcji)	-	-	-
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>17 224 696,00</b>	<b>17 164 410,00</b>	<b>17 164 410,00</b>
<b>2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>261 596 753,08</b>	<b>117 483 851,81</b>	<b>117 483 851,81</b>
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	144 112 901,27	-
a	zwiększenie (z tytułu)	-	144 112 901,27	-
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,	-	1 533 555,87	-
-	przeniesienie z kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy	-	-	-
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	142 579 345,40	-
b	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
-	przeznaczenia kapitału zapasowego na dywidendę	-	-	-
-	pokrycia straty	-	-	-
<b>2.2.</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>261 596 753,08</b>	<b>261 596 753,08</b>	<b>117 483 851,81</b>
<b>3</b>	<b>rachunkowości</b>	-	-	-
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-
a	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
-	zbycia środków trwałych	-	-	-
<b>3.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	-	-	-
<b>4</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>60 286,00</b>	-	-
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	(60 286,00)	60 286,00	-
a	zwiększenie (z tytułu)	-	60 286,00	-
-	emisja akcji serii G niezarejestrowana w KRS	-	60 286,00	-
-	podział zysku	-	-	-
b	zmniejszenie (z tytułu)	60 286,00	-	-
-	rozwiązanie kapitału rezerwowego na kapitał podstawowy	-	-	-
-	wypłata dywidendy	60 286,00	-	-
<b>4.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	-	<b>60 286,00</b>	-
<b>5</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(25 069 332,02)</b>	<b>152 579 345,40</b>	<b>152 579 345,40</b>
5.1.	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-	<b>152 579 345,40</b>	<b>152 579 345,40</b>
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
-	korekty błędów	-	-	-
<b>5.2.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	-	<b>152 579 345,40</b>	<b>152 579 345,40</b>
a	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
-	podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
b	zmniejszenie (z tytułu)	-	152 579 345,40	-
-	przeniesienie na kapitał zapasowy	-	142 579 345,40	-
-	przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	-
-	przeznaczenia na wypłatę dywidendy	-	10 000 000,00	-
<b>5.3.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-	-	<b>152 579 345,40</b>
<b>5.4.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)</b>	<b>(25 069 332,02)</b>	-	-
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
-	korekty błędów	-	-	-
<b>5.5.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>(25 069 332,02)</b>	-	-
a	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-
b	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
-	pokrycie kapitałem zapasowym	-	-	-
<b>5.6.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(25 069 332,02)</b>	-	-
<b>5.7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(25 069 332,02)</b>	-	<b>152 579 345,40</b>
<b>6</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>(15 813 930,19)</b>	<b>(25 069 332,02)</b>	<b>35 821 252,30</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	2024.01.01- 2024.03.31	2023.01.01- 2023.12.31	2023.01.01- 2023.03.31
a	zysk netto	-	-	35 821 252,30
b	strata netto	(15 813 930,19)	(25 069 332,02)	-
c	odpisy z zysku	-	-	-
II	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>237 938 186,87</b>	<b>253 752 117,06</b>	<b>323 048 859,51</b>
III	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>237 938 186,87</b>	<b>253 752 117,06</b>	<b>323 048 859,51</b>

sporządziła:  Ewa Suchyńska

Podpisy Członków Zarządu:

**CZŁONEK ZARZĄDU**

1. 

Artur Krzyk

3. ....

5. ....

**DYREKTOR**  
ds. Zaopatrzenia,  
Logistyki i Klientów Kluczowych  
**CZŁONEK ZARZĄDU**

2. 

Zbigniew Łapiński

4. ....

Warszawa, 10 maja 2024 r.



## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Wyszczególnienie	2024.01.01- 2024.03.31	2023.01.01- 2023.12.31	2023.01.01- 2023.03.31
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(15 813 930,19)</b>	<b>(25 069 332,02)</b>	<b>35 821 252,30</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>178 052 368,95</b>	<b>203 895 993,07</b>	<b>46 775 011,24</b>
1.	Amortyzacja	19 004 078,15	64 070 239,04	14 630 223,99
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	426 360,35	(13 588 204,33)	(2 421 699,90)
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13 420 181,03	49 835 494,03	10 518 109,18
4.	(Zysk)/strata z działalności inwestycyjnej	12 411 682,27	13 648 317,58	(6 086 858,72)
5.	Zmiana stanu rezerw	34 048,06	3 240 606,45	9 814 946,71
6.	Zmiana stanu zapasów	30 262 113,14	(25 307 909,96)	(59 930 179,55)
7.	Zmiana stanu należności	(82 050 897,11)	(29 592 977,64)	(134 567 758,05)
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	191 936 543,90	152 984 739,85	221 439 856,98
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(7 450 285,73)	(10 185 372,43)	(6 957 396,36)
10.	Inne korekty	58 544,89	(1 208 939,52)	335 766,96
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>	<b>162 238 438,76</b>	<b>178 826 661,05</b>	<b>82 596 263,54</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>3 718 939,55</b>	<b>47 077 967,55</b>	<b>13 988 227,70</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 334 700,85	6 336 375,90	3 768 139,31
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	2 384 238,70	40 741 591,65	10 220 088,39
a)	w jednostkach powiązanych	-	1 803 419,84	-
-	otrzymane dywidendy	-	1 803 419,84	-
-	spłata pożyczek	-	-	-
-	odsetki	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	2 384 238,70	38 938 171,81	10 220 088,39
-	zbycie aktywów finansowych	-	-	-
-	dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	45 938,73	96 149,25	28 203,85
-	odsetki	6 721,95	28 893,80	8 617,42
-	inne wpływy z aktywów finansowych	2 331 578,02	38 813 128,76	10 183 267,12
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>60 811 970,37</b>	<b>235 360 952,88</b>	<b>47 755 509,80</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	47 839 280,02	180 706 723,45	42 015 661,65
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	12 972 690,35	54 654 229,43	5 739 848,15
a)	w jednostkach powiązanych	-	-	-
-	nabycie aktywów finansowych	-	-	-
-	udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	12 972 690,35	54 654 229,43	5 739 848,15
-	nabycie aktywów finansowych	-	-	-
-	udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-
-	inne wydatki na aktywa finansowe	12 972 690,35	54 654 229,43	5 739 848,15
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>(57 093 030,82)</b>	<b>(188 282 985,33)</b>	<b>-33 767 282,10</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>32 766 943,07</b>	<b>184 787 869,25</b>	<b>429 102 123,77</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	32 766 943,07	119 787 869,25	429 102 123,77
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	65 000 000,00	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>97 040 095,60</b>	<b>193 046 507,17</b>	<b>432 218 553,15</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	10 000 000,00	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	76 229 029,47	68 619 933,32	418 350 289,36
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	50 000 000,00	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	7 600 418,29	19 243 474,54	4 506 564,62
8.	Odsetki	11 221 899,05	40 485 012,36	9 361 699,17
9.	Inne wydatki finansowe	1 988 748,79	4 698 086,95	-
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>(64 273 152,53)</b>	<b>(8 258 637,92)</b>	<b>-3 116 429,38</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>40 872 255,41</b>	<b>(17 714 962,20)</b>	<b>45 712 552,06</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>40 872 255,41</b>	<b>(17 714 962,20)</b>	<b>45 712 552,06</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(2 859,82)	4 031,09	(720,09)

## RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Wyszczególnienie	2024.01.01- 2024.03.31	2023.01.01- 2023.12.31	2023.01.01- 2023.03.31
F.	Środki pieniężne na początek okresu			
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	56 467 898,97	74 182 861,17	74 182 861,17
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	97 340 154,38	56 467 898,97	119 895 413,23
		12 701 389,86	14 847 949,41	21 660 924,59

sporządziła: *Ewa Suchecka*  
**OWA KSIĘGOWA**  
*Ewa Suchecka*

Podpisy Członków Zarządu:

1. *Artur Krzyk*  
**CZŁONEK ZARZĄDU**  
*Artur Krzyk*

2. *Zbigniew Łapiński*  
**DYREKTOR**  
 ds. Zaopatrzenia,  
 Logistyki i Klientów Kluczowych  
**CZŁONEK ZARZĄDU**  
*Zbigniew Łapiński*

3. ....

4. ....

5. ....

Warszawa, 10 maja 2024 r.