

☐ skorygowany

**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO**

# Raport półroczny SA-P 2025

zgodnie z § 61 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych

(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową lub dla emitentów papierów wartościowych będących alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi)

|                                               |      |                  |                             |
|-----------------------------------------------|------|------------------|-----------------------------|
| Za półrocze bieżącego roku obrotowego         | 2025 | obejmujące okres | od 2025-01-01 do 2025-06-30 |
| oraz za półrocze poprzedniego roku obrotowego | 2024 | obejmujące okres | od 2024-01-01 do 2024-06-30 |

data przekazania: 2025-08-11

|                                       |                                                   |
|---------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>MOSTOSTAL PŁOCK S.A.</b>           |                                                   |
| -----                                 |                                                   |
| (pełna nazwa emitenta)                |                                                   |
| <b>MOSTALPLC</b>                      | <b>BUDOWNICTWO (BUD)</b>                          |
| -----                                 |                                                   |
| (skrótowa nazwa emitenta)             | (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża) |
| <b>09-400</b>                         | <b>PŁOCK</b>                                      |
| -----                                 |                                                   |
| (kod pocztowy)                        | (miejscowość)                                     |
| <b>TARGOWA</b>                        | <b>12</b>                                         |
| -----                                 |                                                   |
| (ulica)                               | (numer)                                           |
| <b>243671111</b>                      | <b>243671250</b>                                  |
| -----                                 |                                                   |
| (telefon)                             | (fax)                                             |
| <b>sekretariat@mostostal-plock.pl</b> | <b>mostostal-plock.pl</b>                         |
| -----                                 |                                                   |
| (e-mail)                              | (www)                                             |
| <b>7740006210</b>                     | <b>610040361</b>                                  |
| -----                                 |                                                   |
| (NIP)                                 | (REGON)                                           |

KPMG Audyt sp. o.o. sp.k.

-----  
(firma audytorska)

Raport półroczny zawiera (należy wskazać właściwe):

- ☒ Raport firmy audytorskiej z przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego/ półrocznego sprawozdania finansowego albo

☐ Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania półrocznego skróconego sprawozdania finansowego / półrocznego sprawozdania finansowego

☐ Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego odnoszące się do zastrzeżeń wyrażonych przez firmę audytorską w raporcie z przeglądu lub odmowy wydania raportu z przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego / półrocznego sprawozdania finansowego

☐ Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego odnoszące się do wydanego przez firmę audytorską sprawozdania z badania półrocznego skróconego sprawozdania finansowego / półrocznego sprawozdania finansowego zawierającego opinię z zastrzeżeniami, opinię negatywną lub odmowę wyrażenia opinii

☒ Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

|                                                                                                           |                                                                      |                                          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> Półroczne sprawozdanie finansowe                                      | <input checked="" type="checkbox"/> w wersji skróconej               | <input type="checkbox"/> w wersji pełnej |
| <input checked="" type="checkbox"/> Bilans                                                                | <input checked="" type="checkbox"/> Rachunek przepływów pieniężnych  |                                          |
|                                                                                                           | <input type="checkbox"/> Dodatkowe wymogi dla emitentów będących ASI |                                          |
| <input checked="" type="checkbox"/> Rachunek zysków i strat                                               | <input checked="" type="checkbox"/> Informacja dodatkowa             |                                          |
| <input checked="" type="checkbox"/> Zestawienie zmian w kapitale własnym                                  |                                                                      |                                          |
| <input checked="" type="checkbox"/> Sprawozdanie zarządu (półroczne sprawozdanie z działalności emitenta) |                                                                      |                                          |

| WYBRANE DANE FINANSOWE                                                                                                            | w tys. PLN      |                 | w tys. EUR      |                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                                                                                                                   | półrocze / 2025 | półrocze / 2024 | półrocze / 2025 | półrocze / 2024 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                                                                   | 89 327          | 40 410          | 21 111          | 9 374           |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                                                                                      | 2 346           | -10 043         | 554             | -2 330          |
| III. Zysk (strata) brutto                                                                                                         | 1 214           | -10 300         | 287             | -2 389          |
| IV. Zysk (strata) netto                                                                                                           | 1 039           | -10 376         | 246             | -2 407          |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                                                                           | -4 765          | -19 378         | -1 126          | -4 495          |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                                                                        | 107             | -2 161          | 25              | -507            |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                                                                          | 1 456           | 8 636           | 344             | 2 003           |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                                                                                            | -3 202          | -12 903         | -757            | -2 993          |
| IX. Aktywa, razem (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)                         | 100 952         | 102 312         | 23 799          | 23 944          |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 81 672          | 84 071          | 19 254          | 19 675          |
| XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)           | 2 513           | 3 049           | 592             | 714             |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)         | 70 595          | 70 804          | 16 642          | 16 570          |

| WYBRANE DANE FINANSOWE                                                                                                                              | w tys. PLN      |                 | w tys. EUR      |                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                                                                                                                                     | półrocze / 2025 | półrocze / 2024 | półrocze / 2025 | półrocze / 2024 |
| XIII. Kapitał własny (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)                                        | 19 280          | 18 241          | 4 545           | 4 269           |
| XIV. Kapitał zakładowy (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)                                      | 20 000          | 20 000          | 4 715           | 4 681           |
| XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)                                   | 2 000 000       | 2 000 000       | 2 000 000       | 2 000 000       |
| XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)                                                                                                | 1,18            | -3,18           | 0,28            | -0,74           |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)                                                                                    | 1,18            | -3,18           | 0,28            | -0,74           |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)           | 9,64            | 9,12            | 2,27            | 2,13            |
| XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 9,64            | 9,12            | 2,27            | 2,13            |
| XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)                                                                                 | 0,00            | 0,00            | 0,00            | 0,00            |

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa

## PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### BILANS

|                                                       | Noty | w tys. PLN      |         |                 |
|-------------------------------------------------------|------|-----------------|---------|-----------------|
|                                                       |      | półrocze / 2025 | 2024    | półrocze / 2024 |
| AKTYWA                                                |      |                 |         |                 |
| I. Aktywa trwałe                                      |      | 38 523          | 39 475  | 42 201          |
| 1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:            |      | 186             | 214     | 243             |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe                             |      | 17 652          | 17 935  | 21 378          |
| 3. Inwestycje długoterminowe                          |      | 956             | 956     | 956             |
| 3.1. Nieruchomości                                    |      | 956             | 956     | 956             |
| 4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe          |      | 19 729          | 20 370  | 19 624          |
| 4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  |      | 6 337           | 6 625   | 6 142           |
| 4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe                  |      | 13 392          | 13 745  | 13 482          |
| II. Aktywa obrotowe                                   |      | 62 429          | 62 837  | 23 359          |
| 1. Zapasy                                             |      | 4 910           | 4 778   | 2 745           |
| 2. Należności krótkoterminowe                         |      | 43 149          | 40 401  | 16 145          |
| 2.1. Od jednostek powiązanych                         |      | 24 265          | 23 829  | 2               |
| 2.2. Od pozostałych jednostek                         |      | 18 884          | 16 572  | 16 143          |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe                         |      | 421             | 3 622   | 517             |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                 |      | 421             | 3 622   | 517             |
| a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne           |      | 421             | 3 622   | 517             |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe         |      | 13 949          | 14 036  | 3 952           |
| A k t y w a r a z e m                                 |      | 100 952         | 102 312 | 65 560          |
| PASywa                                                |      |                 |         |                 |
| I. Kapitał własny                                     |      | 19 280          | 18 241  | 14 220          |
| 1. Kapitał zakładowy                                  |      | 20 000          | 20 000  | 20 000          |
| 2. Kapitał zapasowy                                   |      | 2 689           | 2 689   | 2 684           |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny                      |      | 389             | 389     | 394             |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe                       |      | 31 542          | 31 542  | 31 542          |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych                      |      | -36 379         | -30 024 | -30 024         |
| 6. Zysk (strata) netto                                |      | 1 039           | -6 335  | -10 376         |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania            |      | 81 672          | 84 071  | 51 340          |
| 1. Rezerwy na zobowiązania                            |      | 5 358           | 5 165   | 5 275           |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego |      | 3 377           | 3 494   | 3 256           |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne      |      | 1 981           | 1 671   | 2 019           |
| a) długoterminowa                                     |      | 529             | 530     | 578             |
| b) krótkoterminowa                                    |      | 1 452           | 1 141   | 1 441           |
| 2. Zobowiązania długoterminowe                        |      | 2 513           | 3 049   | 3 807           |
| 2.1. Wobec pozostałych jednostek                      |      | 2 513           | 3 049   | 3 807           |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe                       |      | 70 595          | 70 804  | 38 045          |
| 3.1. Wobec jednostek powiązanych                      |      | 17 102          | 23 945  | 4 040           |
| 3.2. Wobec pozostałych jednostek                      |      | 53 139          | 46 875  | 33 589          |
| 3.3. Fundusze specjalne                               |      | 354             | -16     | 416             |

|                                                    | Noty | w tys. PLN      |                |                 |
|----------------------------------------------------|------|-----------------|----------------|-----------------|
|                                                    |      | półrocze / 2025 | 2024           | półrocze / 2024 |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe                      |      | 3 205           | 5 053          | 4 213           |
| 4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe               |      | 3 205           | 5 053          | 4 213           |
| a) długoterminowe                                  |      | 1 808           | 1 818          | 1 827           |
| b) krótkoterminowe                                 |      | 1 397           | 3 235          | 2 386           |
| <b>Pasywa razem</b>                                |      | <b>100 952</b>  | <b>102 312</b> | <b>65 560</b>   |
| Wartość księgowa                                   |      | 19 280          | 18 241         | 14 220          |
| Liczba akcji (w szt.)                              |      | 2 000 000       | 2 000 000      | 2 000 000       |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)             |      | 9,64            | 9,12           | 7,11            |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.)                  |      | 2 000 000       | 2 000 000      | 2 000 000       |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) |      | 9,64            | 9,12           | 7,11            |

## POZYCJE POZABILANSOWE

|                                                              | Noty | w tys. PLN      |               |                 |
|--------------------------------------------------------------|------|-----------------|---------------|-----------------|
|                                                              |      | półrocze / 2025 | 2024          | półrocze / 2024 |
| Należności warunkowe                                         |      |                 |               |                 |
| 1. Inne (z tytułu)                                           |      | 67 823          | 69 244        | 59 730          |
| - od jednostek powiązanych z tytułu:                         |      | 161             | 161           | 161             |
| - weksli                                                     |      | 161             | 161           | 161             |
| - od pozostałych jednostek z tytułu:                         |      | 8 255           | 8 269         | 8 627           |
| - otrzymanych gwarancji                                      |      | 7 208           | 7 385         | 8 597           |
| - weksli                                                     |      | 1 047           | 884           | 30              |
| - na rzecz jednostek powiązanych z tytułu:                   |      | 29 225          | 29 121        | 18 472          |
| - weksli                                                     |      | 29 225          | 29 121        | 18 472          |
| - na rzecz pozostałych jednostek z tytułu:                   |      | 30 181          | 31 693        | 32 470          |
| - weksli wystawionych tytułem zabezpieczenia umów handlowych |      | 3 748           | 6 274         | 2 374           |
| - udzielonych gwarancji                                      |      | 26 433          | 25 419        | 30 096          |
| <b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>                          |      | <b>67 823</b>   | <b>69 244</b> | <b>59 730</b>   |

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

|                                                                         | Noty | w tys. PLN      |                 |
|-------------------------------------------------------------------------|------|-----------------|-----------------|
|                                                                         |      | półrocze / 2025 | półrocze / 2024 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: |      | 89 327          | 40 410          |
| - od jednostek powiązanych                                              |      | 49 763          | 0               |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów                               |      | 89 327          | 40 256          |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                    |      | 0               | 154             |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:          |      | 83 641          | 47 817          |
| - jednostkom powiązanym                                                 |      | 46 027          | 0               |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                              |      | 83 641          | 47 813          |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                             |      | 0               | 4               |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży                                  |      | 5 686           | -7 407          |
| IV. Koszty ogólnego zarządu                                             |      | 3 536           | 3 443           |
| V. Zysk (strata) ze sprzedaży                                           |      | 2 150           | -10 850         |
| VI. Pozostałe przychody operacyjne                                      |      | 850             | 1 259           |
| 1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych               |      | 680             | 67              |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                         |      | 0               | 564             |
| 3. Inne przychody operacyjne                                            |      | 170             | 628             |
| VII. Pozostałe koszty operacyjne                                        |      | 653             | 452             |
| 1. Inne koszty operacyjne                                               |      | 653             | 452             |
| VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                          |      | 2 346           | -10 043         |
| IX. Przychody finansowe                                                 |      | 15              | 664             |
| 1. Odsetki, w tym:                                                      |      | 15              | 11              |
| 2. Inne                                                                 |      | 0               | 653             |
| X. Koszty finansowe                                                     |      | 1 147           | 921             |
| 1. Odsetki w tym:                                                       |      | 671             | 368             |
| 2. Inne                                                                 |      | 476             | 553             |
| XI. Zysk (strata) brutto                                                |      | 1 214           | -10 300         |

|                                                           | Noty | w tys. PLN      |                 |
|-----------------------------------------------------------|------|-----------------|-----------------|
|                                                           |      | półrocze / 2025 | półrocze / 2024 |
| XII. Podatek dochodowy                                    |      | 175             | 76              |
| a) część bieżąca                                          |      | 5               | 0               |
| b) część odroczone                                        |      | 170             | 76              |
| XIII. Zysk (strata) netto                                 |      | 1 039           | -10 376         |
|                                                           |      |                 |                 |
| Zysk (strata) netto (zannualizowany)                      |      | 2 362           | -5 876          |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)             |      | 2 000 000       | 2 000 000       |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)                |      | 1,18            | -2,94           |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.) |      | 2 000 000       | 2 000 000       |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)    |      | 1,18            | -2,94           |

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|                                                                                         | w tys. PLN      |         |                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------|-----------------|
|                                                                                         | półrocze / 2025 | 2024    | półrocze / 2024 |
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO)                                               | 18 241          | 24 596  | 24 596          |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych    | 18 241          | 24 596  | 24 596          |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu                                                 | 20 000          | 20 000  | 20 000          |
| 1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu                                                 | 20 000          | 20 000  | 20 000          |
| 2. Kapitał zapasowy na początek okresu                                                  | 2 689           | 2 684   | 2 684           |
| 2.1. Zmiany kapitału zapasowego                                                         | 0               | 5       | 0               |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                               | 0               | 5       | 0               |
| - aktualizacji środków trwałych                                                         | 0               | 5       | 0               |
| 2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu                                                  | 2 689           | 2 689   | 2 684           |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu                                     | 389             | 394     | 394             |
| 3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                                              | 0               | -5      | 0               |
| a) zmniejszenia (z tytułu)                                                              | 0               | 5       | 0               |
| - zbycia środków trwałych                                                               | 0               | 5       | 0               |
| 3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                     | 389             | 389     | 394             |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu                                      | 31 542          | 31 542  | 31 542          |
| 4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                                      | 31 542          | 31 542  | 31 542          |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                     | -36 379         | -30 024 | -30 024         |
| 5.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | -36 379         | -30 024 | -30 024         |
| 5.2. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                            | -36 379         | -30 024 | -30 024         |
| 5.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                     | -36 379         | -30 024 | -30 024         |
| 6. Wynik netto                                                                          | 1 039           | -6 355  | -10 376         |
| a) zysk netto                                                                           | 1 039           | 0       | 0               |
| b) strata netto                                                                         | 0               | 6 355   | 10 376          |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )                                               | 19 280          | 18 241  | 14 220          |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)    | 19 280          | 18 241  | 14 220          |

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

|                                                                                       | w tys. PLN      |                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                                                       | półrocze / 2025 | półrocze / 2024 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej                           |                 |                 |
| I. Zysk (strata) netto                                                                | 1 039           | -10 376         |
| II. Korekty razem                                                                     | -5 804          | -9 002          |
| 1. Amortyzacja                                                                        | 933             | 1 289           |
| 2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                            | 881             | 358             |
| 3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej                                         | -680            | -631            |
| 4. Zmiana stanu rezerw                                                                | 194             | -291            |
| 5. Zmiana stanu zapasów                                                               | -132            | 1 829           |
| 6. Zmiana stanu należności                                                            | -2 748          | 22 747          |
| 7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów         | -3 132          | -21 116         |
| 8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                            | -1 121          | -13 187         |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia | -4 765          | -19 378         |

|                                                                                 | w tys. PLN      |                 |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                                                 | półrocze / 2025 | półrocze / 2024 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej                   |                 |                 |
| I. Wpływy                                                                       | 680             | 67              |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 680             | 67              |
| II. Wydatki                                                                     | 573             | 2 228           |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 573             | 2 228           |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)              | 107             | -2 161          |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej                      |                 |                 |
| I. Wpływy                                                                       | 3 579           | 10 202          |
| 1. Kredyty i pożyczki                                                           | 3 579           | 10 202          |
| II. Wydatki                                                                     | 2 123           | 1 566           |
| 1. Spłaty kredytów i pożyczek                                                   | 698             | 348             |
| 2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                      | 544             | 861             |
| 3. Odsetki                                                                      | 881             | 357             |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)                 | 1 456           | 8 636           |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)                     | -3 202          | -12 903         |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:                           | -3 202          | -12 903         |
| F. Środki pieniężne na początek okresu                                          | 3 622           | 13 420          |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:                           | 421             | 517             |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                        | 197             | 236             |

DODATKOWE WYMOGI DLA EMITENÓW BĘDĄCYCH ASI

W przypadku emitenta papierów wartościowych będącego alternatywną spółką inwestycyjną półroczne sprawozdanie finansowe obejmuje dodatkowo zestawienie lokat oraz zestawienie informacji dodatkowych, których zakres został określony w rozporządzeniu w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym alternatywnych spółek inwestycyjnych

| Plik | Opis |
|------|------|
|      |      |

| PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ |                    |                                                                |        |
|--------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------|--------|
| Data                                 | Imię i Nazwisko    | Stanowisko/Funkcja                                             | Podpis |
| 2025-08-08                           | Robert Kowalski    | Prezes Zarządu                                                 |        |
| 2025-08-08                           | Jarosław Reszka    | Członek Zarządu                                                |        |
| 2025-08-08                           | Krzysztof Bartczak | Dyrektor Ekonomiczno-Finansowy<br>Główny Księgowy<br>Prokurent |        |