



MLP

GROUP

Conservative
approach to growth
in industrial assets
in core urban areas
in Europe

2024

**Jednostkowy
Raport Roczny**

Spis treści

I. List Prezesa Zarządu i Dyrektora Generalnego do Akcjonariuszy	5
II. Oświadczenie Zarządu	15
III. Wybrane dane finansowe MLP Group S.A.	16
IV. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2024	18
Zatwierdzenie Jednostkowego sprawozdania finansowego	19
Jednostkowy rachunek zysków lub strat oraz inne całkowite dochody	20
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	21
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	22
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	23
Dodatkowe informacje i objaśnienia do Jednostkowego sprawozdania finansowego	24
1. Informacje ogólne	24
1.1 Dane o Spółce MLP Group S.A.	24
1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej	24
1.3 Skład Zarządu	25
1.4 Skład Rady Nadzorczej	25
2. Podstawa sporządzenia Jednostkowego sprawozdania finansowego	25
2.1 Oświadczenie zgodności	25
2.2 Status zatwierdzania Standardów w Unii Europejskiej	25
2.2.1 Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę	25
2.2.2 Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską, które weszły w życie 1 stycznia 2024 r.	27
2.3 Podstawa sporządzenia sprawozdania	27
2.4 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	27
2.4.1 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	27
2.4.2 Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	27
2.5 Dokonane osądy i szacunki	28
3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	28
3.1 Waluty obce	28
3.2 Instrumenty finansowe	29
3.2.1 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	29
3.2.2 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	30
3.2.3 Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	30
3.2.4 Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	30
3.3 Kapitał własny	30
3.3.1 Kapitał zakładowy	31
3.3.2 Kapitał rezerwowy	31
3.3.3 Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	31
3.3.4 Kapitał zapasowy	31
3.3.5 Zysk (strata) z lat ubiegłych	31
3.4 Rzeczowe aktywa trwałe	31

3.4.1	Wycena rzeczowych aktywów trwałych	32
3.4.2	Nakłady ponoszone w terminie późniejszym	32
3.4.3	Amortyzacja	32
3.5	Wartości niematerialne	33
3.6	Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	33
3.6.1	Aktywa finansowe	33
3.6.2	Aktywa niefinansowe	34
3.7	Świadczenia pracownicze	35
3.8	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	35
3.9	Rezerwy	35
3.10	Kredyty bankowe i pożyczki	35
3.11	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	36
3.12	Przychody	36
3.12.1	Świadczenie usług	36
3.13	Koszty i przychody finansowe	36
3.14	Podatek dochodowy	37
3.15	Zysk na akcję	37
4.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	38
4.1	Ryzyko kredytowe	38
4.1.1	Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz udzielone pożyczki	38
4.1.2	Pożyczki udzielone	38
4.2	Ryzyko płynności	39
4.3	Ryzyko rynkowe	39
4.3.1	Ryzyko walutowe	39
4.4	Zarządzanie kapitałem	39
5.	Sprawozdawczość segmentów działalności	40
5.1	Informacje dotyczące głównych klientów Spółki	40
6.	Przychody	41
7.	Pozostałe przychody operacyjne	41
8.	Pozostałe koszty operacyjne	41
9.	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	41
10.	Przychody i koszty finansowe	42
11.	Podatek dochodowy	43
12.	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	44
13.	Inwestycje długoterminowe	47
14.	Zmiana aktywów finansowych wynikająca z działalności finansowej i pozostałej	47
15.	Podatek odroczony	48
16.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	49
17.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49
18.	Kapitał własny	50
18.1	Kapitał zakładowy	50
18.1.1	Struktura Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	51

18.1. 2	Stan posiadania akcji MLP Group S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące	51
18.2	Kapitał rezerwowy	52
19.	Wynik netto przypadający na jedną akcję	52
20.	Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	52
20.1	Zobowiązania długoterminowe	52
20.2	Zobowiązania krótkoterminowe	53
20.3	Zmiana zobowiązań finansowych wynikająca z działalności finansowej i pozostałej	53
20.4	Zobowiązania z tytułu obligacji	54
20.5	Pożyczki niezabezpieczone na majątku Spółki	55
21.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	57
22.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	57
23.	Instrumenty finansowe	58
23.1	Wycena instrumentów finansowych	58
23.1. 1	Aktywa finansowe	58
23.1. 2	Zobowiązania finansowe	59
23.2	Charakter i zakres ryzyk związanych z instrumentami finansowymi	59
23.2. 1	Ryzyko płynności	59
23.2. 2	Ryzyko walutowe	60
23.2. 3	Ryzyko stopy procentowej	62
23.2. 4	Ryzyko kredytowe	63
24.	Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia	64
24.1	Zastawy rejestrowe i finansowe na udziałach	64
24.2	Gwarancje	68
24.3	Poręczenia	68
24.4	Pozostałe zabezpieczenia	68
25.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	69
25.1	Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	69
25.2	Pożyczki udzielone i otrzymane	72
25.3	Przychody i koszty	75
26.	Istotne sprawy sądowe i sporne	80
27.	Istotne wydarzenia w okresie sprawozdawczym oraz następujące po jego zakończeniu	80
27.1	Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Spółki MLP Group S.A.	81
28.	Wynagrodzenia zmienne i wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółki	81
29.	Struktura zatrudnienia	82
30.	Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	82

I. List Prezesa Zarządu i Dyrektora Generalnego do Akcjonariuszy



Szanowni Akcjonariusze!

Często najłatwiej zrozumieć interesujące nas zagadnienie, jeśli posłużymy się analogią, która je wyjaśnia, wskazując na podobieństwa z innymi aspektami życia i działalności. Paradoks podejmowania ryzyka jest nieunikniony. Podejmowanie ryzyka nie gwarantuje sukcesu – dlatego właśnie nazywamy to ryzykiem. Przyszłość jest z natury niepewna, co oznacza, że zwykle zmuszeni jesteśmy wybierać między (a) unikaniem ryzyka i niewielkim lub zerowym zyskiem, (b) podejmowaniem umiarkowanego ryzyka i zadowoleniem się odpowiednio skromniejszym zyskiem lub (c) godzeniem się na wysoki stopień niepewności przy założeniu, że pozwoli nam to osiągnąć znaczne zwroty z inwestycji, ale też ze świadomością możliwości poniesienia znacznej straty. **W MLP Group łączymy wzrost z umiarkowanym ryzykiem, koncentrując się przede wszystkim na projektach zlokalizowanych w obrębie kluczowych aglomeracji miejskich oraz pozyskiwaniu najemców najwyższej jakości.**

Rok 2024 był rekordowy dla MLP Group – wynajęliśmy rekordowe 307 194 m² powierzchni przemysłowej, w tym 225 221 m² na podstawie nowych umów najmu (wzrost o 106% rdr). W tym okresie MLP Group pozyskała 22 nowych najemców, natomiast za 20% popytu odpowiadali dotychczasowi klienci.

Rynek powierzchni przemysłowych i logistycznych:

- Na rynku utrzymuje się silny popyt ze strony najemców, powodujący wzrost czynszów.
- Liczba projektów magazynowych i przemysłowych w budowie jest najmniejsza od ponad czterech lat, co przełoży się na niższy wskaźnik pustostanów w Europie i coraz wyższe czynsze w nowych obiektach.
- Nadal trwa napływ inwestycji z Azji do Europy.
- W 2025 roku spodziewane są dalsze obniżki stóp procentowych, których skutkiem będzie m.in. spadek stóp kapitalizacji, a w konsekwencji wyższe wyceny nieruchomości.

I. Wybrane dane za 2024 rok

	31 grudnia 2024 mln PLN	31 grudnia 2023 mln PLN	% zmiana	31 grudnia 2024 mln EUR	31 grudnia 2023 mln EUR	% zmiana
Przychody	372,4	360,8	3%	86,5	79,7	9%
Przychody z czynszów	214,8	200,9	7%	49,9	44,4	13%
Wartość godziwa Nieruchomości Inwestycyjnych (GAV)	5 519,4	4 507,7	22%	1 291,7	1 036,7	25%
Kapitał Własny (NAV)	2 746,2	2 395,6	15%	642,7	551,0	17%
NAV na akcję	114,4	99,8	15%	26,8	23,0	17%
EBITDA (bez przeszacowania)	185,5	178,7	4%	43,1	39,5	9%
Zysk (strata) netto	372,2	(52,1)	815%	86,5	(11,5)	852%
EPRA NRV	2 737,4	2 365,1	16%	640,6	544,0	18%
Skorygowany dochód EPRA spółki	62,4	83,5	-25%	14,5	18,4	-21%
EPRA NRV na akcje	114,1	98,6	16%	26,7	23,2	15%
Dług Netto/EBITDA (bez przeszacowania)	12,9	9,7		13,0	9,8	
Dług Netto/ Run Rate EBITDA*	9,9	n/a		9,9	n/a	
LTV	42,9%	38,6%				
Podpisane umowy najmu w m ²	307 194	262 356				
Wskaźnik pustostanów	5%	5%				
Like-for-Like**	10%	9%				

*Wskaźnik Run Rate EBITDA w ujęciu rocznym został pierwszy raz policzony na podstawie danych 31.12.2024

**Na podstawie renegotjowanych umów

W 2024 roku MLP Group **wynajęła 307 194 m² powierzchni przemysłowej, w tym 225 221 m² na podstawie nowych umów najmu (wzrost o 106% rdr)**. Oddaliśmy do użytku ok. 93 tys. m² powierzchni przy wskaźniku **yield on cost na poziomie 12%, a 65% wynajętych powierzchni zostało już ukończonych**, co oznacza, że **łącna powierzchnia najmu brutto (GLA) obecnego portfela Grupy wynosi 1,4 mln m²**.

Zannualizowane czynsze z nowych umów najmu oraz z odnowień umów podpisanych w 2024 roku przełożą się na zwiększenie przychodów o 85,6 mln PLN w 2025 roku i w kolejnych latach (wzrost o 40% w stosunku do kwoty przychodów za bieżący rok).

W 2024 roku stopy kapitalizacji dla portfela pozostały na niezmiennym poziomie, a wzrost wartości aktywów netto wynikał z zawarcia nowych umów, które będą generować wzrost przychodów i EBITDA w 2025 roku.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku powierzchnia w trakcie budowy wynosiła 236 tys. m². Potencjalne przychody z wynajmu całości tej powierzchni to 17,0 mln EUR, przy oczekiwanym minimalnym wskaźniku yield on cost na poziomie 11,5%.

Rezerwa gruntu zwiększyła się do 257 ha, z czego 115 ha stanowi własność MLP Group i jest ujęte w bilansie. Zabezpieczone grunty, stanowiące działki położone na terenach przylegających do istniejących parków biznesowych MLP Group w **kluczowych obszarach miejskich**, zapewnią nam wysoki potencjał wzrostu w przyszłości.

II. Portfel generujący znaczące przepływy pieniężne

Średni ważony okres najmu (WAULT) dla nieruchomości MLP Group to około 8,0 roku (wzrost w stosunku do wcześniejszego poziomu, wynoszącego 7,4 roku).

Portfel nieruchomości MLP Group charakteryzuje się stabilnym wskaźnikiem najmu, na poziomie 95%.

99% czynszów było regulowanych terminowo, a profil płatności nie uległ pogorszeniu. Zarządzanie relacjami z klientem pomaga nam rozwijać długoterminową współpracę, która w niektórych wypadkach trwa już ponad 20 lat, przy wskaźniku utrzymania najemców sięgającym niemal 99%.

Międzynarodowa baza najemców MLP Group jest szeroka i zróżnicowana – liczy ok. 195 podmiotów, wśród których są największe i najbardziej renomowane firmy o wysokich ratingach kredytowych. Nasi najemcy reprezentują szeroki wachlarz branż, w tym sektor produkcyjny, branżę zaawansowanych technologii, branżę motoryzacyjną, e-commerce, handlu detalicznego i hurtowego oraz usług logistycznych. Baza klientów charakteryzuje się wysoką jakością kredytową, którą odzwierciedlają oceny ratingowe Dun & Bradstreet na poziomie 1 lub 2. Jest to dowód wysokich standardów, jakie stosujemy w zakresie doboru klientów.

Jakość i lokalizacja nieruchomości MLP Group to czynnik decydujący przy wyborze powierzchni magazynowo-produkcyjnej, lecz w naszym DNA zakorzenione jest przekonanie, że wysoka jakość usług stanowi klucz do utrzymania klientów i wysokiego poziomu satysfakcji naszych najemców. Według cyklicznie przeprowadzanego przez nas badania satysfakcji 96% najemców (wzrost o 1% w porównaniu z 2023 rokiem) uznało MLP Group za najbardziej profesjonalnego partnera biznesowego.

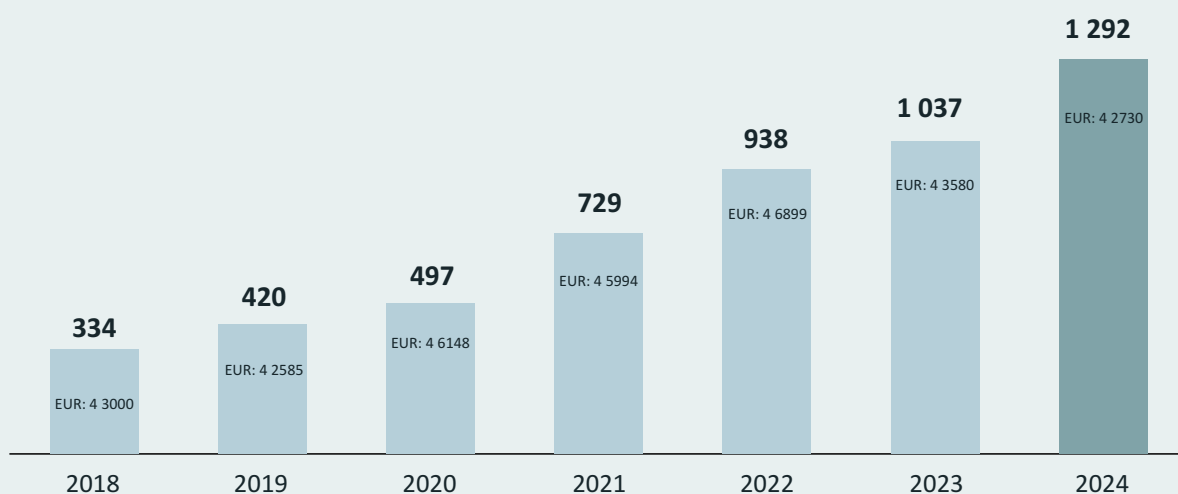
III. Nieruchomości inwestycyjne

Portfel nieruchomości inwestycyjnych MLP Group należy do najnowocześniejszych w europejskim sektorze powierzchni logistycznych – 90% budynków powstało na przestrzeni ostatnich 10 lat, a ponad 60% w okresie ostatnich 5 lat.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku wartość aktywów brutto wynosiła 5 519,4 mln PLN (wzrost o 22% w stosunku do 31 grudnia 2023 roku), tj. 1 291,7 mln EUR (wzrost o 25%).

Na koniec 2024 roku powierzchnia w budowie wynosiła 236 tys. m², co daje potencjalne przychody z wynajmu całości tej powierzchni w wysokości 17,0 mln EUR, przy oczekiwanym minimalnym wskaźniku yield on cost na poziomie 11,5%.

WARTOŚĆ AKTYWÓW BRUTTO (W MLN EUR)



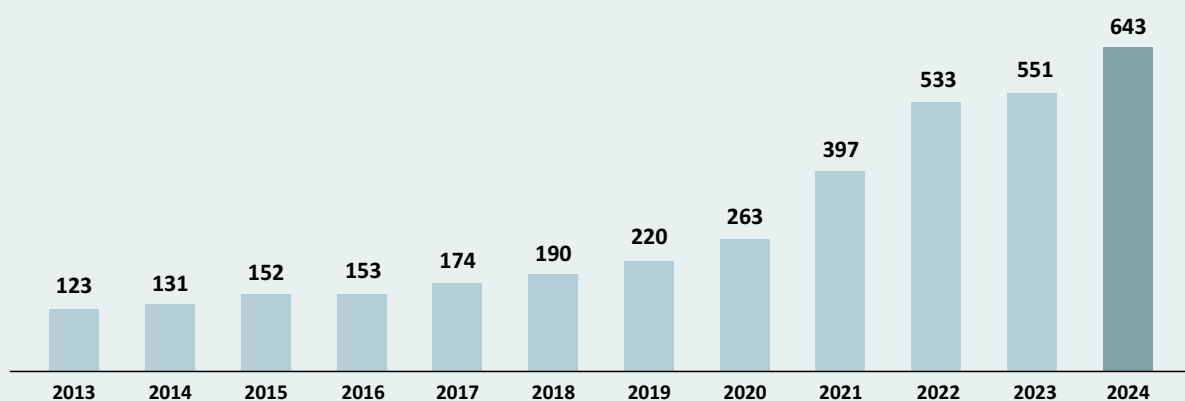
Wartość aktywów brutto stanowi wartość nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych wykazanych w księgach Grupy i sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF, bez uwzględnienia nieruchomości mieszkaniowych i prawa użytkownika wieczystego.

Portfel MLP Group jest wyceniany w euro i na potrzeby prezentacji w sprawozdaniu finansowym jest przeliczany na złote po kursie wymiany EUR/PLN obowiązującym na dzień bilansowy.

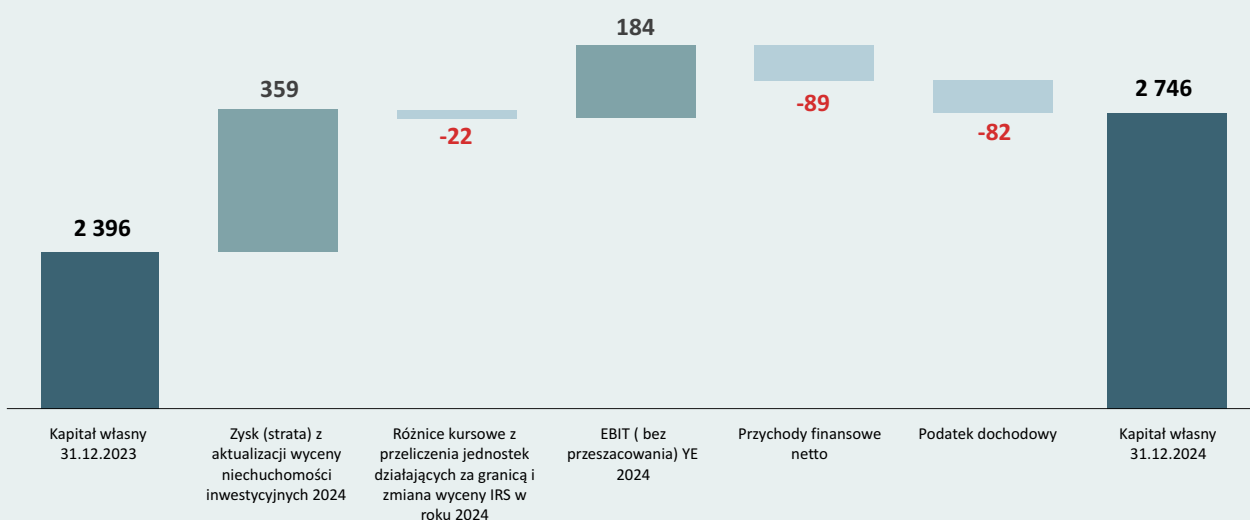
Umocnienie się złotego względem euro miało negatywny wpływ na wartość naszych nieruchomości inwestycyjnych. W wyniku aprecjacji polskiej waluty w okresie sprawozdawczym (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 1 EUR = 4,3480 PLN, na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 roku: 1 EUR = 4,2730 PLN; spadek o 0,0750 PLN, czyli o 2%), wartość naszych nieruchomości inwestycyjnych obniżyła się o 77,3 mln PLN.

WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO (W MLN EUR)

Wartość aktywów netto (NAV) wyniosła 2 746,2 mln PLN (wzrost o 15% w stosunku do 31 grudnia 2023 roku), tj. 642,7 mln EUR (wzrost o 17%).



POZYCJE SKŁADAJĄCE SIĘ NA WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO (W MN PLN)



W 2024 roku stopy kapitalizacji dla portfela pozostały na niezmienionym poziomie, a wzrost wartości aktywów netto (zysk z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych) wynikał z zawarcia nowych umów.

RENTOWNOŚĆ OBECNEGO PORTFELA NIERUCHOMOŚCI (W UJĘCIU LIKE-FOR-LIKE)

	2024	2023	Zmiana %	Zmiana w bps
Powrotna stopa kapitalizacji	6,40%	6,43%	0,02%	2 bps
Polska	6,54%	6,61%	0,07%	7 bps
Niemcy	5,22%	5,08%	0,14%	14 bps
Rumunia	7,75%	7,75%	0,00%	0 bps
Austria*	n/d	n/d	n/d	n/d

*Projekt w Austrii na dzień 31.12.2024 był w trakcie budowy, a na dzień 31.12.2023 był w trakcie uzyskiwania pozwolenia na budowę.

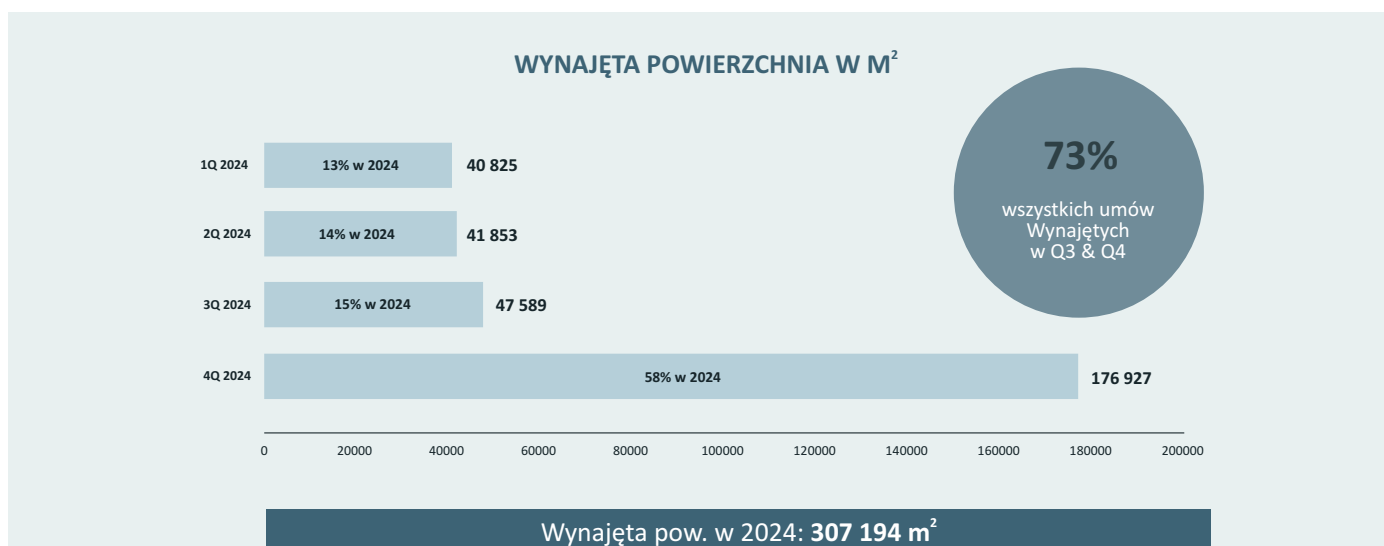
W 2025 roku spodziewana jest dalsza obniżka stóp procentowych, która przełoży się m.in. na spadek stóp kapitalizacji, a w konsekwencji na wyższe wyceny nieruchomości.

Blisko 80% portfela MLP Group stanowią nieruchomości z certyfikatem **BREEAM/DGNB** na poziomie *Very Good* lub *Excellent*.

IV. Najważniejsze wydarzenia w 2024 roku

W 2024 roku podpisaliśmy umowy najmu dotyczące powierzchni 307 194 m², w tym nowe umowy najmu na 225 221 m² (wzrost o 106% rdr). W tym okresie MLP Group pozyskała 22 nowych najemców, natomiast za 20% popytu odpowiadali dotychczasowi klienci.

W okresie od III do IV kwartału nastąpił znaczny, 73-procentowy wzrost w segmencie powierzchni magazynowych, wskazujący na duże zwiększenie zapotrzebowania na ten rodzaj obiektów w ostatnim kwartale.



Większość umów została zawarta w IV kw. 2024 roku, co przyniesie istotny wzrost przychodów i EBITDA w 2025 roku.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. realizowaliśmy inwestycje we wszystkich krajach, w których MLP Group prowadzi działalność. Łączna powierzchnia powstających obiektów to 235 857 m², w tym 142 487 m² w Polsce, 54 520 m² w Wiedniu i 38 850 m² w Niemczech. Już na etapie budowy zawarliśmy umowy najmu obejmujące 40% tej powierzchni, co ponownie potwierdza korzystną sytuację na rynku najemców.

Łączna powierzchnia najmu brutto (GLA) naszych nieruchomości wynosi 1,4 mln m².

Największą grupą odbiorców powierzchni oferowanych przez MLP Group w 2024 roku byli klienci z sektorów lekkiej produkcji i logistyki. W tym okresie MLP Group pozyskała 22 nowych najemców, natomiast za 20% popytu odpowiadali dotychczasowi klienci.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku nasz portfel generował przychody z najmu w wysokości 214,8 mln PLN. W ciągu roku zakontraktowaliśmy czynsze bazowe w wysokości 22,2 mln PLN.

PRZYCHODY Z CZYNSZÓW

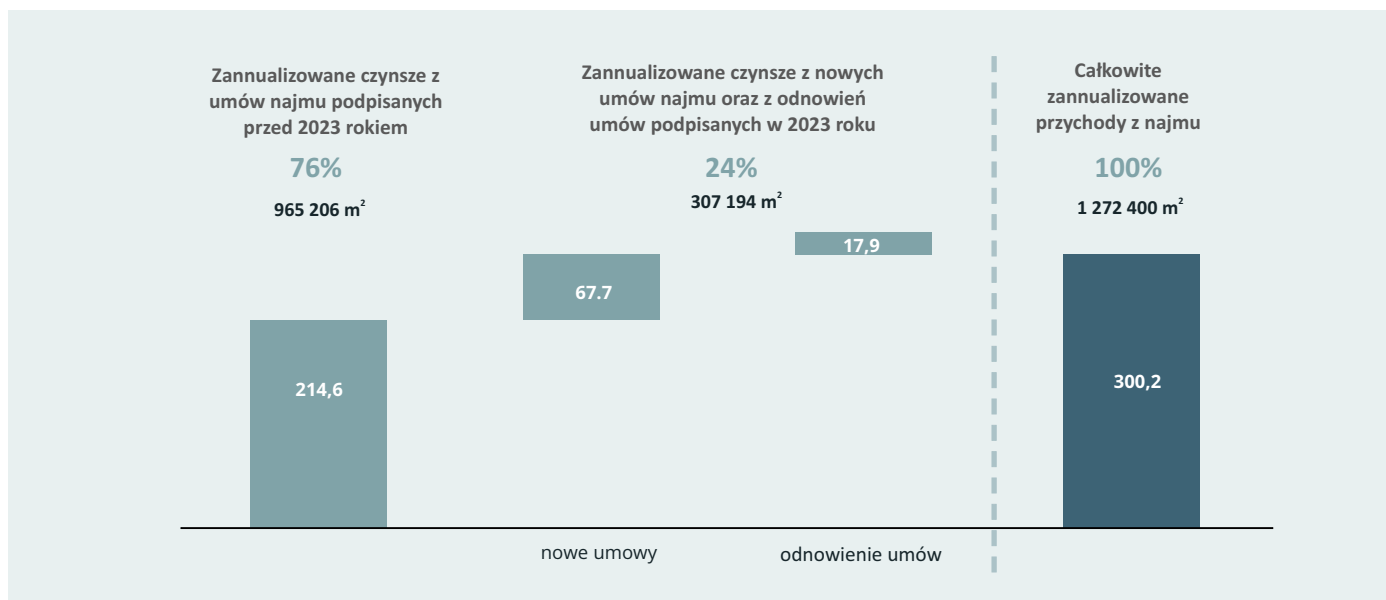
	Przychody z czynszów w tys. PLN	Przychody z czynszów w tys. EUR	Średni kurs w okresie	Przychód według średniego kursu na koniec 2023 r.
2023	200 874	44 359	4,5284	200 874
2024	214 802	49 905	4,3042	225 991

Przychody z czynszów wzrosły o 7% w 2024 roku w porównaniu do 2023 roku. Umowy zawierane przez Spółki Grupy są w EUR lub denominowane w EUR, dlatego, eliminując wpływ negatywnych różnic kursowych, przychody w EUR wzrosły o 13% w 2024 roku w porównaniu do 2023 roku.

Po przeliczeniu według stałego kursu wymiany (średniego kursu z 2023 roku), przychody z czynszów za 2024 rok wyniosłyby 225 991 tys. PLN

Wyniki generowane przez obecny portfel najemców pozostają na dobrym poziomie. Nie notowaliśmy przypadków niewypłacalności lub istotnych problemów z płynnością po stronie najemców, a bardzo restrykcyjna i ostrożna polityka doboru klientów zapewnia wystarczający poziom komfortu na wypadek spowolnienia gospodarczego.

PRZYSZŁE ZANNUALIZOWANE PRZYCHODY Z CZYNSZÓW NA PODSTAWIE WSZYSTKICH PODPISANYCH UMÓW W 2024 ROKU (W MLN PLN)



- Przychody z czynszów generowane przez istniejące aktywa na podstawie umów podpisanych przed 2024 rokiem na poziomie 214,6 mln PLN.
- Zannualizowane czynsze z nowych umów najmu oraz z odnowień umów podpisanych w 2024 roku oznaczają wzrost przychodów o 85,6 mln PLN w 2025 roku i w kolejnych latach (wzrost o 40% w stosunku do kwoty przychodów za bieżący rok).

V. Sytuacja finansowa MLP Group

Ostrożne podejście do finansów zapewnia MLP Group silną pozycją płynnościową, umożliwiającą finansowanie celów rozwojowych, przy zachowaniu stałego kosztu długu i konserwatywnego profilu spłat. Uwzględniając aktualną sytuację geopolityczną i dużą zmienność otoczenia gospodarczego, jesteśmy bardzo dobrze przygotowani na obecne wyzwania.

W IV kw. 2024 roku MLP Group uzyskała rating **Ba2 od agencji Moody's oraz BB+ z perspektywą stabilną od FITCH.**

Również w IV kw. 2024 roku została przeprowadzona pierwsza oferta euroobligacji spółki na międzynarodowych rynkach kapitałowych. Uplasowane zostały wszystkie oferowane zielone obligacje o łącznej wartości nominalnej 300 mln EUR. Przyjęliśmy politykę finansową, która zakłada zmianę struktury zadłużenia poprzez zastępowanie długu zabezpieczonego niezabezpieczonym.

Zasoby płynnościowe MLP Group osiągnęły na koniec roku **161 mln EUR (środki pieniężne i ich ekwiwalenty).**

Dodatkowe dane finansowe:

- 100% umów najmu indeksowanych wskaźnikiem CPI dla EUR bez limitu
- Wszystkie czynsze denominowane w EUR lub bezpośrednio wyrażone w EUR, co znacznie zmniejsza ekspozycję na ryzyko walutowe
- Blisko 85% kredytów zabezpieczonych transakcjami IRS na kolejne cztery lata, co ogranicza ekspozycję na ryzyko zmienności stóp procentowych
- 99% czynszów regulowanych terminowo (w ciągu 60 dni) w ramach całego portfela
- Silna pozycja w zakresie przepływów pieniężnych:
 - LTV na poziomie 42,9%, przy wskaźniku pokrycia odsetek wynoszącym 1,6 x ICR
 - Długi średni okres wymagalności długu na poziomie 4 lat

RUN RATE EBITDA (W MLN EUR)



	YE 2024 PLN mn	YE 2024 PLN mn	YE 2024 PLN mn	YE 2024 PLN mn
Dług Netto/EBITDA (bez przeszacowania)	12.9	9.7	13.0	9.8
Dług Netto/Run Rate EBITDA*	9.9	n/a	9.9	n/a

*Wskaźnik Run Rate EBITDA w ujęciu rocznym został pierwszy raz policzony na podstawie danych 31.12.2024

Run Rate EBITDA oblicza się jako (I) EBITDA przed przeszacowaniem, plus (II) przychody z najmu oraz przychody z tytułu usług obsługi nieruchomości pomniejszone o koszty własne tych usług, wygenerowane z umów zawartych przed 31 grudnia 2024 r., które zaczęły przynosić przychody w okresie dwunastu miesięcy zakończonym 31 grudnia 2024 r., ale których wpływ nie został w pełni odzwierciedlony w wynikach za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2024 r., plus (III) przychody z najmu oraz przychody z tytułu usług obsługi nieruchomości pomniejszone o koszty własne tych usług, skalkulowane na bazie nowych umów najmu zawartych przed 31 grudnia 2024 r., które nie zaczęły generować przychodów w okresie dwunastu miesięcy zakończonym 31 grudnia 2024 r., ale oczekuje się, że zaczną generować przychody po dniu bilansowym.

VI. Fotowoltaika / energetyka słoneczna

Dotychczas MLP Group zainstalowała dachowe instalacje fotowoltaiczne o mocy 8,1 MWp, a do końca 2025 roku planuje budowę kolejnych, które zwiększą dostępną moc o 1,9 MWp. W 2024 roku zanotowaliśmy 9-procentowy wzrost zysku ze sprzedaży energii, wynikający z wykorzystywania fotowoltaiki oraz z zakończenia obowiązywania regulacji w sprawie maksymalnych cen energii. Wskaźnik *yield on cost* z inwestycji w energetykę słoneczną wynosi 11%.



Plany MLP Group na 2025 rok

W kontekście stabilnego popytu kontynuowaliśmy zdyscyplinowane podejście do alokacji kapitału w ramach portfela planowanych, gwarantujących wysoką rentowność projektów. W 2025 roku planujemy oddać do użytku obiekty o powierzchni ok. 250–300 tys. m². Dodatkowo umowy najmu podpisane w IV kw. 2024 roku **zapewnią znaczący wzrost przychodów i EBITDA w 2025 roku**.

W 2025 roku po raz pierwszy udział wszystkich nieruchomości zlokalizowanych w Austrii i Niemczech w łącznych wynikach MLP Group przekroczy 50%.

Przewidujemy dalszy wzrost stawek czynszów i rynkowych stawek najmu (ERV) na poziomie 7-9%, któremu sprzyjają strukturalne czynniki generujące popyt ze strony najemców i ograniczona podaź.

Jako że centra danych stanowią cyfrowy filar gospodarki, podobnie jak logistyka w standardowej gospodarce, planujemy wejść i na ten rynek => nabyta w IV kw. 2024 roku działka w Castrop Rauxel będzie przeznaczona pod inwestycje w projekty Data Center.

Polska pozostaje naszym kluczowym rynkiem i będziemy dalej rozwijać naszą działalność w kraju. W 2024 roku nabyliśmy działkę w Rzeszowie, która, jak się spodziewamy, przyciągnie przedsiębiorców zainteresowanych inwestycjami związanymi z działalnością na rynku ukraińskim i rynkach międzynarodowych po zakończeniu wojny. Jednocześnie zamierzamy umocnić naszą pozycję na rynku warszawskim.

Będziemy kontynuować dalszą ekspansję w Rumunii, gdzie spółka MLP Bucharest w istotnym stopniu przyczyniła się do wzrostu wyników Grupy w 2024 roku. Stopniowo zwiększa się liczba najemców w MLP Bucharest Sud. Są to głównie polskie i europejskie spółki z sektora przemysłu lekkiego.

Zamierzamy kontynuować rozwój działalności na rynku niemieckim i austriackim, gdzie systematycznie powiększamy nasz portfel projektów. Planujemy wzmocnienie i zwiększenie skali działalności w regionach, w których jesteśmy już obecni, tj. w Wiedniu, Nadrenii Północnej-Westfalii, Brandenburgii i Hesji. W 2025 roku spodziewamy się też nabyć pierwszą działkę w Bawarii, aby zaistnieć i na tym rynku.

Dalszemu wzrostowi będzie sprzyjał spadek kosztów budowy, które zasadniczo powróciły już do poziomu sprzed pandemii covid, co powinno jeszcze bardziej zwiększyć naszą rentowność.

W 2025 r. i w późniejszym okresie będziemy się koncentrować na projektach z zakresu logistyki miejskiej (MLP Business Park) jako produkcie o znacznym potencjale wzrostu, wysokiej rentowności i odporności na cykle dekoniunktury gospodarczej. Naszym celem jest osiągnięcie do 2028 roku 30-procentowego udziału wartości projektów z zakresu logistyki miejskiej w wartości aktywów brutto (GAV) portfela MLP Group ogółem.



Na zakończenie

Nie ulega wątpliwości, że żyjemy w niepewnych czasach naznaczonych ryzykiem geopolitycznym, którego wpływ na gospodarkę i stabilność rozwoju ekonomicznego trudno zmierzyć. **Określając czasy jako „dobre” lub „złe” używamy jedynie przymiotnika, który niewiele znaczy. Musimy dostosować się do aktualnego otoczenia gospodarczego i skupić się na zarządzaniu ryzykiem, aby w nadchodzących okresach utrzymać stabilny wzrost biznesu i unikać poważnych błędów decyzyjnych.**

Niewątpliwie planowana remilitaryzacja Europy przełoży się na dodatkowe inwestycje, a wydatki wojskowe są zawsze powiązane z inwestycjami w technologie, a inwestycje w technologie są zawsze związane z ośrodkami uniwersyteckimi. Nasze parki znajdują się w obrębie kluczowych aglomeracji miejskich i w pobliżu ośrodków akademickich, zapewniają dostęp do wykwalifikowanej kadry i posiadają doskonałą infrastrukturę, również energetyczną, a wszystkie te elementy tworzą atrakcyjne otoczenie dla inwestycji technologicznych (niemal połowa naszych najemców to firmy z sektora produkcyjnego, przemysłu lekkiego oraz branży technologicznej) => jest to zgodne z naszą długoterminową strategią.

Głęboko wierzę, że nasza kadra we wszystkich krajach, w których działamy, należy do najlepszych, z czego jestem niezwykle dumny. Nasze zespoły zawsze traktują jako nadrzędny cel zapewnienie najkorzystniejszych rozwiązań dla najemców i nieustannie dążą do uzyskania pod tym względem przewagi nad konkurencją.

Korzystając z okazji, pragnę wyrazić głęboką wdzięczność i uznanie dla wszystkich członków naszych zespołów. Liczę na to, że lektura mojego listu pozwoliła akcjonariuszom i innym czytelnikom docenić niezwykły charakter i kompetencje pracowników MLP Group, z których – mam nadzieję – są Państwo równie dumni jak ja.

Radosław T. Krochta
Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny, MLP Group



II. Oświadczenie Zarządu

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki MLP Group S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku oraz dane porównawcze za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w nocie 3, oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki. Sprawozdanie Zarządu z działalności MLP Group S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Oświadczamy również, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki MLP Group S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2024 roku – PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący badania spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Podpisano elektronicznym podpisem kwalifikowanym.

Pruszków, 18 marca 2025 r.



III. Wybrane dane finansowe MLP Group S.A.

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresie objętym Jednostkowym sprawozdaniem finansowym:

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Średni kurs w okresie *	4,3042	4,5284
Średni kurs na ostatni dzień okresu	4,2730	4,3480

* Średnia arytmetyczna średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Podstawowe pozycje Jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej w przeliczeniu na euro:

	<i>na dzień</i>	31 grudnia 2024		31 grudnia 2023	
		tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Aktywa trwałe		2 151 627	503 540	1 210 212	278 338
Aktywa obrotowe		549 745	128 656	162 132	37 289
Aktywa razem		2 701 372	632 196	1 372 344	315 627
Zobowiązania długoterminowe		1 807 690	423 049	598 463	137 642
Zobowiązania krótkoterminowe		220 168	51 525	113 496	26 103
Kapitał własny, w tym:		673 514	157 622	660 385	151 882
Kapitał zakładowy		5 999	1 404	5 999	1 380
Pasywa razem		2 701 372	632 196	1 372 344	315 627
Liczba akcji (w szt.)		23 994 982	23 994 982	23 994 982	23 994 982
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa (w PLN/EUR) na jedną akcję		28,07	6,57	27,52	6,33

Do przeliczenia danych Jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto średni kurs ogłoszony przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień danego okresu sprawozdawczego.

Podstawowe pozycje Jednostkowego rachunku zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów w przeliczeniu na euro:

	<i>za rok zakończony 31 grudnia</i>	2024		2023	
		tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przychody		21 976	5 106	19 694	4 349
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu		(26 319)	(6 115)	(11 740)	(2 593)
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej		(4 587)	(1 066)	7 894	1 743
Przychody/(Koszty) finansowe netto		20 637	4 795	39 294	8 677
Zysk przed opodatkowaniem		16 050	3 729	47 188	10 420
Zysk netto		13 129	3 050	42 095	9 296
Całkowite dochody ogółem		13 129	3 050	42 095	9 296
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki		13 129	3 050	42 095	9 296
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na 1 akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki (w EUR/PLN na średnioważoną akcję)		0,55	0,13	1,75	0,39

Do przeliczenia danych Jednostkowego rachunku zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów przyjęto średni kurs euro obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym, ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Podstawowe pozycje Jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych w przeliczeniu na euro:

za rok zakończony 31 grudnia	2024		2023	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(5 656)	(1 314)	(22)	(5)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(860 251)	(199 863)	(105 106)	(23 210)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 248 477	290 060	61 469	13 574
Przepływy pieniężne razem bez różnic kursowych	382 570	88 883	(43 659)	(9 641)
Przepływy pieniężne razem	380 304	88 356	(44 927)	(9 921)

Do przeliczenia danych Jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto średni kurs euro obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym, ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

na dzień	31 grudnia 2024		31 grudnia 2023	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Środki pieniężne na początek okresu	155 115	35 675	200 042	43 493
Środki pieniężne na koniec okresu	535 419	125 303	155 115	35 675

Do przeliczenia powyższych danych Jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto:

- Średni kurs ogłoszony przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień danego okresu sprawozdawczego – dla pozycji "Środki pieniężne na koniec okresu"
- Średni kurs ogłoszony przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień okresu sprawozdawczego poprzedzającego dany okres sprawozdawczy – dla pozycji "Środki pieniężne na początek okresu"





MLP

GROUP

Conservative approach to growth in industrial assets in core urban areas in Europe

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

spółki MLP Group S.A. za rok zakończony
31 grudnia 2024 sporządzone zgodnie z MSSF UE

IV. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2024

Zatwierdzenie Jednostkowego sprawozdania finansowego

W dniu 18 marca 2025 r. Zarząd Spółki MLP Group S.A. zatwierdził do publikacji Jednostkowe sprawozdanie finansowe (Sprawozdanie finansowe) Spółki MLP Group S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 13 grudnia 2024 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF UE). Informacje zostały zaprezentowane w niniejszym raporcie w następującej kolejności:

1. Jednostkowy rachunek zysków lub strat oraz inne całkowite dochody za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 13 129 tys. złotych.
2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2024 roku, po stronie aktywów i pasywów, wykazujące sumę 2 701 372 tys. złotych.
3. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku, wykazujące zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę 380 304 tys. złotych.
4. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku, wykazujące zwiększenie kapitałów własnych o kwotę 13 129 tys. złotych.
5. Dodatkowe informacje i objaśnienia do Jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach złotych polskich z wyjątkiem pozycji, w których wyraźnie wskazano inaczej.

Podpisano elektronicznym podpisem kwalifikowanym.

Pruszków, 18 marca 2025 r.



Jednostkowy rachunek zysków lub strat oraz inne całkowite dochody

	za rok zakończony 31 grudnia	Nota	2024	2023
Przychody	6		21 976	19 694
Pozostałe przychody operacyjne	7		206	413
Pozostałe koszty operacyjne	8		(450)	(473)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	9		(26 319)	(11 740)
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej			(4 587)	7 894
Przychody finansowe	10		96 630	93 715
Koszty finansowe	10		(75 993)	(54 421)
Przychody/(Koszty) finansowe netto			20 637	39 294
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem			16 050	47 188
Podatek dochodowy	11		(2 921)	(5 093)
Zysk z działalności kontynuowanej			13 129	42 095
Zysk netto			13 129	42 095
Zysk netto przypadający na:				
Właścicieli Jednostki			13 129	42 095
Całkowite dochody ogółem			13 129	42 095
Całkowite dochody przypadające na:				
Właścicieli Jednostki			13 129	42 095
Zysk na akcję				
Zysk na jedną akcję zwykłą:				
- Podstawowy i rozwodniony (zł) zysk za rok przypadający zwykłym akcjonariuszom Jednostki Dominującej	19		0,55	1,75



Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	<i>na dzień 31 grudnia</i>	Nota	2024	2023
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne			-	7
Rzeczowe aktywa trwałe			1 403	933
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	12		123 512	123 480
Inwestycje finansowe długoterminowe	13		2 010 754	1 085 352
Pozostałe inwestycje długoterminowe			15 958	440
Aktywa trwałe razem			2 151 627	1 210 212
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu podatku dochodowego	16		1 925	1 740
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16		12 401	5 277
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17		535 419	155 115
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom			549 745	162 132
Aktywa obrotowe razem			549 745	162 132
AKTYWA RAZEM			2 701 372	1 372 344
Kapitał własny				
	18			
Kapitał zakładowy			5 999	5 999
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej			485 312	485 312
Kapitał rezerwowy			4 194	4 194
Kapitał zapasowy			65 097	65 097
Zyski zatrzymane, w tym:			112 912	99 783
Zysk (strata) z lat ubiegłych			99 783	57 688
Zysk netto			13 129	42 095
Kapitał własny przypisywany właścicielom Jednostki			673 514	660 385
Kapitał własny razem			673 514	660 385
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	20		1 798 955	592 632
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15		8 735	5 831
Zobowiązania długoterminowe razem			1 807 690	598 463
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	20		215 670	111 394
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21		1 420	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22		3 078	2 102
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż przeznaczone do sprzedaży			220 168	113 496
Zobowiązania krótkoterminowe razem			220 168	113 496
Zobowiązania ogółem			2 027 858	711 959
PASYWA RAZEM			2 701 372	1 372 344

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>za rok zakończony 31 grudnia</i>	Nota	2024	2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		16 050	47 188
Korekty razem, w tym:		(21 504)	(45 432)
Amortyzacja		314	135
Odsetki, netto		(17 413)	(22 808)
Różnice kursowe		(139)	5 137
Przychody z tytułu otrzymanej dywidendy		-	(21 540)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(29)	(19)
Pozostałe		-	192
Zmiana stanu należności		(7 124)	115
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i pozostałych		2 887	(6 644)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		(5 454)	1 756
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		(202)	(1 778)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(5 656)	(22)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek		115 464	322 366
Wpływy z tytułu otrzymanej dywidendy		-	21 540
Odsetki otrzymane		1 951	9 981
Nabycie udziałów	12	(32)	(15)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(705)	(700)
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		142	(32)
Udzielone pożyczki		(977 071)	(458 246)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej		(860 251)	(105 106)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z zaciągniętych pożyczek		62 843	14 310
Wydatki na spłatę zaciągniętych pożyczek		(6 823)	(6 000)
Emisja obligacji		1 473 325	130 445
Inne wydatki finansowe		(15 518)	-
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	(36)
Zapłacone odsetki od pożyczek		(178)	(227)
Zapłacone odsetki od obligacji		(35 923)	(22 298)
Wydatki na wykup obligacji		(229 149)	(54 708)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(100)	(17)
Środki pieniężne z działalności finansowej		1 248 477	61 469
Przepływy pieniężne razem bez różnic kursowych		382 570	(43 659)
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(2 266)	(1 268)
Przepływy pieniężne razem		380 304	(44 927)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		155 115	200 042
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	17	535 419	155 115

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej razem	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 stycznia 2024 roku	5 999	485 312	4 194	65 097	99 783	660 385	660 385
<u>Całkowite dochody:</u>							
Wynik finansowy	-	-	-	-	13 129	13 129	13 129
Całkowite dochody za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku	-	-	-	-	13 129	13 129	13 129
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	13 129	13 129	13 129
Stan na dzień 31 grudnia 2024 roku	5 999	485 312	4 194	65 097	112 912	673 514	673 514

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej razem	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 stycznia 2023 rok	5 999	485 348	4 194	65 097	57 688	618 326	618 326
<u>Całkowite dochody:</u>							
Wynik finansowy	-	-	-	-	42 095	42 095	42 095
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku	-	-	-	-	42 095	42 095	42 095
Zmniejszenie kapitałów własnych z tytułu emisji akcji	-	(36)	-	-	-	(36)	(36)
Zmiany w kapitale własnym	-	(36)	-	-	42 095	42 059	42 059
Stan na dzień 31 grudnia 2023 roku	5 999	485 312	4 194	65 097	99 783	660 385	660 385

Dodatkowe informacje i objaśnienia do Jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1. 1 Dane o Spółce MLP Group S.A.

MLP Group S.A. ("Spółka", "Jednostka", "Emitent") jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Siedziba Spółki znajduje się w Pruszkowie, przy ul. 3-go Maja 8.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego im. Bohaterów Warszawy w Pruszkowie w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa. Akt notarialny przekształcenia został sporządzony w dniu 18 lutego 1995 roku. Spółka działa pod firmą MLP Group S.A. na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2007 roku.

Aktualnie Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000053299.

Przedmiotem działalności Spółki są: zagospodarowanie, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem nieruchomości na własny rachunek, zarządzanie nieruchomościami mieszkalnymi i niemieszkalnymi, wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wnoszeniem budynków, oraz budownictwo. Przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD: 7032Z, czyli zarządzanie nieruchomościami na zlecenie.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

1. 2 Informacje o Grupie Kapitałowej

Podmiotem dominującym dla Grupy Kapitałowej jest CAJAMARCA HOLLAND B.V. z siedzibą w Holandii, Locatellikade 1, 1076 AZ Amsterdam.

Na koniec okresu sprawozdawczego MLP Group S.A. jest podmiotem dominującym dla 59 spółek zależnych: MLP Pruszków I sp. z o.o., MLP Pruszków II sp. z o.o., MLP Pruszków III sp. z o.o., MLP Pruszków IV sp. z o.o., MLP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA, Feniks Obrót sp. z o.o., MLP Poznań sp. z o.o., MLP Lublin sp. z o.o., MLP Poznań II sp. z o.o., MLP Bieruń sp. z o.o., MLP Bieruń I sp. z o.o., MLP sp. z o.o., MLP Property sp. z o.o., MLP Teresin sp. z o.o., MLP Business Park Poznań sp. z o.o., MLP Fin sp. z o.o., Lokafoop 201 sp. z o.o. SKA, Lokafoop 201 sp. z o.o., MLP Wrocław sp. z o.o., MLP Gliwice sp. z o.o., MLP Business Park Berlin I LP sp. z o.o., MLP Czeladź sp. z o.o., MLP Temp sp. z o.o., MLP Dortmund LP sp. z o.o., MLP Dortmund GP sp. z o.o., MLP Logistic Park Germany I sp. z o.o. & Co. KG, MLP Poznań West II sp. z o.o., MLP Bucharest West sp. z o.o., MLP Teresin II sp. z o.o., MLP Bucharest West SRL, MLP Pruszków V sp. z o.o., MLP Germany Management GmbH, MLP Wrocław West sp. z o.o., MLP Business Park Berlin I GP sp. z o.o., MLP Łódź II sp. z o.o., MLP Zgorzelec sp. z o.o., MLP Schwalmtal LP sp. z o.o., MLP Schwalmtal GP sp. z o.o., MLP Pruszków VI sp. z o.o., MLP Business Park Berlin I sp. z o.o. & Co. KG, MLP Schwalmtal sp. z o.o. & Co. KG, MLP Business Park Wien GmbH, MLP Wrocław West I sp. z o.o., MLP Gelsenkirchen GP sp. z o.o., MLP Gelsenkirchen LP sp. z o.o., MLP Gelsenkirchen sp. z o.o. & Co. KG, MLP Gorzów sp. z o.o., MLP Idstein GP sp. z o.o., MLP Idstein Lp. sp. z o.o., MLP Idstein sp. z o.o. & Co. KG, MLP Business Park Trebur GP sp. z o.o., MLP Business Park Trebur LP sp. z o.o., MLP Trebur Sp. z o.o. & Co. KG, MLP Poznań West III sp. z o.o., MLP Łódź III sp. z o.o., Feniks PV sp. z o.o., MLP Bieruń West sp. z o.o., MLP Wrocław South Sp. z o.o. i MLP Bieruń II Sp. z o.o.

Dodatkowe informacje na temat jednostek podporządkowanych zostały zamieszczone w nocie 12.

1. 3 Skład Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego Jednostkowego sprawozdania finansowego, w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

- Radosław T. Krochta - Prezes Zarządu
- Michael Shapiro - Wiceprezes Zarządu
- Agnieszka Góźdz - Członek Zarządu

W dniu 29 lutego 2024 roku Pan Tomasz Zabost złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem natychmiastowym, nie podając przyczyn rezygnacji.

W dniu 1 sierpnia 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała: Pana Radosława T. Krochtę, Pana Michaela Shapiro, Panią Monikę Dobosz i Panią Agnieszkę Góźdz do Zarządu Spółki na kolejną kadencję.

W dniu 21 listopada 2024 roku Pani Monika Dobosz złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem natychmiastowym, nie podając przyczyn rezygnacji.

1. 4 Skład Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego Jednostkowego sprawozdania finansowego, w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

- Shimshon Marfogel - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Eytan Levy - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Oded Setter - Członek Rady Nadzorczej
- Guy Shapira - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Chajderowski - Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Matusiak - Członek Rady Nadzorczej

2. Podstawa sporządzenia Jednostkowego sprawozdania finansowego

2. 1 Oświadczenie zgodności

Spółka MLP Group S.A. sporządziła Jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z zasadami rachunkowości wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską i określonymi jako Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej ("MSSF UE"). Spółka zastosowała wszystkie standardy i interpretacje obowiązujące w Unii Europejskiej poza Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardami oraz Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

2. 2 Status zatwierdzania Standardów w Unii Europejskiej

2. 2. 1 Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę.

MLP Group zamierza przyjąć opublikowane, lecz jeszcze nie obowiązujące do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, standardy oraz zmiany do standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Oszacowanie wpływu zmian oraz nowych standardów MSSF na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przedstawione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2024 w nocie 2.2.

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych	Ewentualny wpływ na Jednostkowe sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w tym dniu lub później
Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych	brak istotnego wpływu	zmiany nie zatwierdzone przez UE
Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” – zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych	brak istotnego wpływu	zmiany nie zatwierdzone przez UE – planowany termin wejścia w życie 1 stycznia 2026
MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”	zmiany w zakresie prezentacji działalności inwestycyjnej skonsolidowanym rachunku zysków i strat	zmiany nie zatwierdzone przez UE – planowany termin wejścia w życie 1 stycznia 2027
MSSF 19 “Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”	brak istotnego wpływu	zmiany nie zatwierdzone przez UE – planowany termin wejścia w życie 1 stycznia 2027
MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	brak wpływu	decyzją Unii Europejskiej wprowadzenie zostało odroczone
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsiębiorstwami	brak wpływu	decyzją Unii Europejskiej nie zostanie wprowadzony



2. 5 **Dokonane osądy i szacunki**

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości księgowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. W istotnych kwestiach Zarząd dokonując szacunków opiera się na opiniach i wycenach sporządzonych przez niezależnych ekspertów.

Obszary, w ramach których dokonano szacunków w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym to: szacunek oczekiwanej straty kredytowej (ECL) w stosunku do aktywów finansowych, rezerwa na zmienne wynagrodzenie Zarządu.

3. **Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

3. 1 **Waluty obce**

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych są początkowo ujmowane według kursu waluty funkcjonalnej obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane po kursie waluty funkcjonalnej obowiązującym na dzień bilansowy. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztów historycznych w walucie obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia początkowej transakcji. Pozycje niepieniężne wyceniane według wartości godziwej w walucie obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia ustalenia takiej wartości godziwej. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu odpowiednio kursu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego. W tym w przypadku przeliczenia na walutę funkcjonalną PLN przeliczenia dokonuje się według średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.



2. 2. 2 Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską, które weszły w życie 1 stycznia 2024 r.

Następujący nowy standard wchodzi w życie po raz pierwszy w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2024 rok:

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską	Ewentualny wpływ na Jednostkowe sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w tym dniu lub później
MSSF 16 Leasing	brak wpływu	1 stycznia 2024
Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych w zakresie prezentacji zobowiązań krótko- i długoterminowych	brak istotnego wpływu	1 stycznia 2024

2. 3 Podstawa sporządzenia sprawozdania

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz przekonaniu, że nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

Niniejsze Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

2. 4 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

2. 4. 1 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Dane w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Złoty polski jest walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji Jednostkowego sprawozdania finansowego.

2. 4. 2 Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Do wyceny pozycji ze Jednostkowego Sprawozdania z sytuacji finansowej wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy (w PLN):

Roczne Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej:

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
EUR	4,2730	4,3480
USD	4,1012	3,9350
RON	0,8589	0,8742



3. 2 Instrumenty finansowe

3. 2. 1 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany jako wyceniany według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:

- aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz
- jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu Spółka zalicza środki pieniężne i ich ekwiwalenty, udzielone pożyczki, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

Udzielone pożyczki prezentowane są w pozycjach bilansowych: część długoterminowa w pozostałych inwestycjach finansowych długoterminowych, a część krótkoterminowa w inwestycjach krótkoterminowych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w Jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe o początkowym terminie zapadalności do 3 miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w Jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszych dodatkowo o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, stanowiących integralną część systemu zarządzania środkami pieniężnymi Spółki.

Spółka do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej.

Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania), nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Spółka, jako zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie, klasyfikuje zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty, pożyczki oraz obligacje.

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane w okresie, którego dotyczą z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji przychody finansowe (w nocie jako przychody z tytułu odsetek) w wyniku finansowym.

Instrument jest klasyfikowany, jako inwestycja wyceniana według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli jest przeznaczony do obrotu lub zostanie do takich zaliczony po początkowym ujęciu. Instrumenty finansowe są zaliczane do wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, koszty transakcyjne związane z inwestycją zostają ujęte w wyniku finansowym w dacie poniesienia. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w wyniku finansowym.

Wartość godziwą instrumentów finansowych, które nie znajdują się w obrocie na aktywnym rynku (np. instrumentów pochodnych w obrocie pozagiełdowym), ustala się poprzez indywidualną analizę opartą na zdyskontowanych przepływach pieniężnych. Wynik wyceny ujmuje się w wyniku finansowym.

3. 2. 2 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są ujmowane, jako oddzielny składnik innych całkowitych dochodów do momentu ich zbycia lub do czasu, kiedy nastąpi utrata ich wartości, w którym to momencie skumulowany zysk lub strata poprzednio wykazana w innych całkowitych dochodach zostaje ujęta w wyniku finansowym.

3. 2. 3 Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

Do krótkoterminowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz aktywa, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Krótkoterminowe aktywa finansowe są ujmowane początkowo w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Wartość godziwą ustala się poprzez indywidualną analizę opartą na zdyskontowanych przepływach pieniężnych. Wynik wyceny ujmuje się w wyniku finansowym.

Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych, kwalifikowanego jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały, w przychodach lub kosztach finansowych. Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują również przychody z tytułu odsetek i dywidendy.

Spółka klasyfikuje do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń oraz pożyczki, które nie spełniają testu SPPI (tj. przepływy pieniężne z tych pożyczek nie stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek), ponieważ częstotliwość zmian oprocentowania nie odpowiada formule naliczania odsetek.

Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń Spółka klasyfikuje jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Takie zobowiązania wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym wystąpiły. Te zyski /straty z wyceny do wartości godziwej zawierają wynikające z umowy otrzymane odsetki od instrumentów finansowych zaliczonych do tej kategorii.

3. 2. 4 Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

W ich skład wchodzi udział w jednostkach zależnych, jako swoiste kontrakty, z których wynika prawo do majątku innej jednostki.

Inwestycje w jednostkach zależnych, w jednostkach współzależnych oraz w jednostkach stowarzyszonych i inne inwestycje długoterminowe są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości w jednostkach podporządkowanych jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

3. 3. Kapitał własny

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

3. 3. 1 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Akcje uprzywilejowane są ujmowane w kapitale własnym, jeśli nie podlegają umorzeniu lub podlegają umorzeniu wyłącznie na wniosek Spółki, a wypłata dywidendy z tych akcji jest nieobowiązkowa. Wypłaty dywidend wpływają bezpośrednio na wartość kapitału.

Akcje uprzywilejowane są ujmowane, jako zobowiązania, jeśli podlegają umorzeniu na określoną datę lub na wniosek posiadacza akcji lub jeśli wypłata dywidend jest obowiązkowa.

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, wykazywana jest, jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego ze znakiem ujemnym.

3. 3. 2 Kapitał rezerwowy

Kapitały rezerwowe to inne kapitały przewidziane statutem Spółki przeznaczone na pokrycie szczególnych strat lub wydatków.

3. 3. 3 Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

Premia z tytułu emisji akcji po cenie przewyższającej ich wartość nominalną jest wykazywana, jako oddzielna pozycja kapitałów własnych. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych i opcji na akcje pomniejszają wartość kapitału.

3. 3. 4 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy obejmuje kapitał utworzony z podziału zysków wypracowanych w latach poprzednich. Na kapitał zapasowy przenoszone są także kwoty zgodnie z obowiązującymi przepisami.

3. 3. 5 Zysk (strata) z lat ubiegłych

Pozycja obejmuje niepodzielony zysk (stratę) z lat poprzednich.

3. 4. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują składniki rzeczowych aktywów trwałych, inwestycje w obcych rzeczowych aktywach trwałych, rzeczowe aktywa trwałe w budowie oraz składniki obcych rzeczowych aktywów trwałych przyjęte do użytkowania przez Spółkę, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko i są wykorzystywane dla celów własnych, a oczekiwany czas ich użytkowania przekracza jeden rok.



3. 4. 1 Wycena rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika rzeczowych aktywów trwałych do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia rzeczowych aktywów trwałych. Koszt wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez Spółkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia oraz koszty odsetkowe od kredytów zaciągniętych na finansowanie wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych, które można bezpośrednio przyporządkować wytworzeniu rzeczowych aktywów trwałych, do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do zakończenia okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane, jako część tego urządzenia.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane, jako odrębne rzeczowe aktywa trwałe.

3. 4. 2 Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych istotnych części składników rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe nakłady są ujmowane na bieżąco w wyniku finansowym, jako koszty.

3. 4. 3 Amortyzacja

Składniki rzeczowych aktywów trwałych, względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są metodą liniową przez okres użytkowania przy uwzględnieniu przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto składnika rzeczowych aktywów trwałych (wartości rezydualnej). Podstawą naliczenia amortyzacji jest cena nabycia lub koszty wytworzenia pomniejszone o wartość końcową (rezydualną), na podstawie przyjętego przez Spółkę i okresowo weryfikowanego okresu użytkowania składnika rzeczowych aktywów trwałych. Amortyzacja następuje od momentu, gdy rzeczowe aktywa trwałe dostępne są do użytkowania i dokonywana jest do wcześniejszej z dat: gdy składnik rzeczowych aktywów trwałych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży, zostaje usunięty z Jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, wartość końcowa składnika rzeczowych aktywów trwałych przewyższa jego wartość księgową lub został już całkowicie zamortyzowany.

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

Budynki	10 – 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	3 – 16 lat
Środki transportu	5 – 7 lat
Meble i wyposażenie	1 – 5 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych (o ile nie jest nieznaczna) jest przez Spółkę okresowo weryfikowana.

3. 5. Wartości niematerialne

Jako wartości niematerialne ujmowane są możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów nieposiadające postaci fizycznej o wiarygodnie ustalonej cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, z których Spółka prawdopodobnie osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne przyporządkowane danym składnikom.

Wartości niematerialne nabyte przez Spółkę wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową biorąc pod uwagę okres ich użytkowania chyba, że nie jest on określony. Wartości niematerialne są amortyzowane od dnia, kiedy są dostępne do użytkowania. Amortyzacja dokonywana jest do wcześniejszej z dat: gdy składnik wartości niematerialnych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży, zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, wartość końcowa składników aktywów przewyższa jego wartość księgową lub został już całkowicie zamortyzowany.

3. 6. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

3. 6. 1 Aktywa finansowe

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (za wyjątkiem inwestycji w aktywa kapitałowe oraz aktywa kontraktowe). Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od poprzednio stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych.

Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka wycenia oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentów finansowych w sposób uwzględniający:

- a) nieobciążoną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę, którą ustala się, oceniając szereg możliwych wyników;
- b) wartość pieniądza w czasie; oraz
- c) racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych.

Zgodnie z MSSF 9 Spółka jest zobowiązana do tworzenia odpisów aktualizujących w oparciu o oczekiwane straty kredytowe mogące się pojawić na przestrzeni całego życia danego instrumentu. Natomiast jeżeli na dzień sprawozdawczy ryzyko kredytowe związane z instrumentem znacząco nie wzrosło, to Spółka wycenia odpis z tytułu straty na tym instrumencie w kwocie równej 12 miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym.

Spółka stosuje trzystopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych, za wyjątkiem należności handlowych:

- Stopień 1 – salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następujących 12 miesięcy);
- Stopień 2 – obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości; oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;
- Stopień 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

W zakresie w jakim zgodnie z powyższym modelem konieczna jest ocena czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego, Spółka uwzględnia następujące przesłanki przy dokonywaniu tej oceny:

- pożyczka jest przeterminowana o co najmniej 30 dni;

- nastąpiły zmiany legislacyjne, technologiczne lub makroekonomiczne, które mają znaczący negatywny wpływ na dłużnika;
- pojawiły się informacje o znaczącym niekorzystnym zdarzeniu dotyczącym pożyczki lub innej pożyczki tego samego dłużnika od innego pożyczkodawcy, np. wypowiedzenie umowy pożyczki, naruszenie jej warunków czy renegocjacja warunków ze względu na trudności finansowe itp.
- dłużnik stracił znaczącego klienta lub dostawcę albo doświadczył innych niekorzystnych zmian na swoim rynku.

Spółka przeprowadziła analizę wpływu oczekiwanych strat w zakresie należności krótkoterminowych używając uproszczonej metody, dopuszczoną do stosowania przez MSSF 9 w stosunku do krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług w zakresie wpływu oczekiwanych strat.

Zmiany odpisów z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat oraz zaliczane odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – w zależności od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

3. 6. 2 Aktywa niefinansowe

Wartość księgowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartości odzyskiwalnej wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania są szacowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość księgowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Ośrodek generujący środki pieniężne jest definiowany jako najmniejsza identyfikowalna grupa aktywów, która wypracowuje środki pieniężne niezależnie od innych aktywów i ich grup. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku finansowym. Utrata wartości ośrodka generującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (grupy ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków generujących środki pieniężne definiowana jest, jako większa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa szacowana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

Odpis wartości firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w poprzednich okresach, są poddawane na każdy koniec okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do określenia wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości księgowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

3. 7. Świadczenia pracownicze

Program określonych składek

Spółka zobowiązana jest, na mocy obowiązujących przepisów, do pobierania i odprowadzania składek na świadczenia emerytalne pracowników. Świadczenia te, zgodnie z MSR 19, stanowią program państwowy oraz mają charakter programu określonych składek. W związku z powyższym, zobowiązanie Spółki za każdy okres jest szacowane na podstawie kwot składek do wniesienia za dany rok.

3. 8. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne na rachunkach bankowych spełniają test SPPI oraz test modelu biznesowego „utrzymywane w celu ściągnięcia”, w związku z tym wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości ustalonego zgodnie z modelem strat oczekiwanych.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

3. 9. Rezerwy

Rezerwa zostaje ujęta w przypadku, gdy na Spółce ciąży obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. W przypadku, kiedy efekt wartości pieniądza w czasie ma istotne znaczenie, rezerwy są szacowane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem pasywów.

Na dzień bilansowy przeprowadza się weryfikację stanu rezerw, dokonując w razie konieczności odpowiednich korekt w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej wiarygodnego szacunku ich wartości. Zmiany stanu rezerw odnoszone są bezpośrednio na odpowiednią pozycję kosztów, na które rezerwa ta została utworzona.

3. 10. Kredyty bankowe, pożyczki i obligacje

Początkowo są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej instrumentu. W kolejnych okresach kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy ustalaniu której uwzględniane są koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczką oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczaniu zobowiązań.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem. Przychody i koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.



3. 11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Spółki, którego wypełnienie spowoduje wypływ ze Spółki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności, licząc od końca okresu sprawozdawczego przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują w szczególności: zobowiązania z tytułu dostaw i usług, wynagrodzeń, podatków, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są ujmowane według wartości nominalnej. Ewentualne odsetki ujmuje się w momencie otrzymania not od dostawców.

Zobowiązania niefinansowe są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty.

3. 12. Przychody

3. 12. 1 Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w wyniku finansowym w proporcji do stopnia realizacji transakcji na koniec okresu sprawozdawczego. Stopień realizacji transakcji jest oceniany poprzez obmiar wykonanych prac. Wynik transakcji jest oceniany jako wiarygodny, jeżeli spełnione są wszystkie następujące warunki: kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny i istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzenia transakcji, stopień realizacji transakcji na koniec okresu sprawozdawczego może być określony w wiarygodny sposób, koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

3. 13. Koszty i przychody finansowe

Przychody finansowe obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Spółkę środków pieniężnych, należne dywidendy, zyski z tytułu zbycia dostępnych do sprzedaży instrumentów finansowych, zyski z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z tytułu różnic kursowych oraz zyski dotyczące instrumentów zabezpieczających, które ujmowane są w wyniku finansowym. Przychody z tytułu odsetek wykazuje się w wyniku finansowym według zasady memoriałowej, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przychód z tytułu dywidend ujmuje się w wyniku finansowym w momencie, kiedy Spółka nabywa prawa do jej otrzymania.

Koszty finansowe obejmują odsetki płatne z tytułu zadłużenia, odwracanie dyskonta z tytułu rezerw, dywidendy z tytułu zaklasyfikowanych do zobowiązań akcji uprzywilejowanych, straty z tytułu różnic kursowych, straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz zyski i straty dotyczące instrumentów zabezpieczających, które ujmowane są w wyniku finansowym. Wszystkie koszty z tytułu odsetek są ustalane w oparciu o efektywną stopę procentową.



3. 14. Podatek dochodowy

Kalkulacja bieżącego podatku dochodowego oparta jest na wyniku podatkowym danego okresu ustalonym zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi.

Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek dochodowy ujmowany jest w wyniku finansowym, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczonymi bezpośrednio z innymi całkowitymi dochodami. Wówczas ujmuje się go w innych całkowitych dochodach.

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na koniec okresu sprawozdawczego oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych.

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnicę przejściową pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustalaną dla celów księgowych, a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Rezerwy nie tworzy się na następujące różnice przejściowe: wartość firmy, której amortyzacja nie jest uznawana za koszt uzyskania przychodu dla celów podatkowych, początkowe ujęcie aktywów lub pasywów, które nie wpływają ani na zysk księgowy ani na dochód do opodatkowania, różnice związane z inwestycjami w jednostkach zależnych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zrealizowane w dającej się przewidzieć przyszłości. Ujęta kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach, co do sposobu realizacji wartości księgowej aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na koniec okresu sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na realizację różnic przejściowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego obniża się w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania różnic przejściowych. Takie obniżki koryguje się w górę, w zakresie, w jakim uzyskanie wystarczającego dochodu do opodatkowania staje się prawdopodobne.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Podatek dochodowy z tytułu wypłaty dywidendy jest ujmowany w momencie wystąpienia zobowiązania do wypłaty tej dywidendy.

3. 15 Zysk na akcję

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w okresie. Rozwodniony zysk na akcję w odróżnieniu od wskaźnika opisanego powyżej uwzględnia w kalkulacji oprócz zysku przypadającego dla posiadaczy akcji zwykłych oraz średniej liczby akcji zwykłych również obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje udzielone pracownikom.



4. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Wykorzystywane przez Spółkę Instrumenty finansowe związane są z następującymi ryzykami:

- Ryzyko kredytowe (nota 24.2. 4),
- Ryzyko płynności (nota 24.2. 1),
- Ryzyko rynkowe (w tym: ryzyko walutowe nota 24.2. 2 i ryzyko stopy procentowej 24.2. 3).

Noty przedstawiają informacje na temat ekspozycji Spółki na dany rodzaj ryzyka, cele, zasady i procedury przyjęte przez Spółkę dla zarządzania danym ryzykiem oraz sposób zarządzania kapitałem przez Spółkę.

Odpowiedzialność za ustanowienie odpowiednich procedur i nadzór nad ich wykonywaniem ponosi Zarząd.

Zasady zarządzania ryzykiem mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich limitów i systemu kontroli oraz monitorowanie tych ryzyk i ustalonych limitów. Przyjęte zasady zarządzania ryzykiem i systemy kontroli podlegają regularnej ocenie biorąc pod uwagę zmiany warunków rynkowych i zmiany w działalności Spółki. Poprzez odpowiednie szkolenia, przyjęte standardy i procedury zarządzania, Spółka dąży do zbudowania takiego środowiska kontroli, w którym wszyscy pracownicy rozumieją swoją rolę i obowiązki.

Ponadto realizacja koncepcji gospodarki niskoemisyjnej i osiągnięcie globalnych celów w zakresie ograniczania wpływu zmian klimatycznych wymaga uwzględnienia, oprócz ryzyka finansowego, również ryzyka zagrożeń dla zrównoważonego rozwoju. Kwestie te zostały opisane w punkcie 1.2. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej MLP S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2024 roku.

4. 1 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest, jako ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy kontrahent lub druga strona transakcji nie spełni swoich umownych obowiązków. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami oraz środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami.

Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek oraz innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe dzięki polityce ustalania limitów kredytowych dla stron umowy.

4. 1. 1 Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz udzielone pożyczki

Ekspozycja na ryzyko kredytowe wynika głównie z indywidualnych cech każdego klienta. Struktura klientów, w tym ryzyko związane z danym przemysłem, w którym działa klient, ma mniejszy wpływ na to ryzyko.

W stosunku do odbiorców Spółki nie występują znaczące koncentracje ryzyka kredytowego. Spółka zarządza ryzykiem z tego tytułu poprzez zabezpieczenie płatności czynszowych w drodze gwarancji bankowych. W niektórych przypadkach najemcy wnoszą również kaucje.

Tylko w niewielu przypadkach Spółka poniosła straty w wyniku niezapłacenia przez klienta należności.

4. 1. 2 Pożyczki udzielone

Ryzyko kredytowe Spółki z tytułu udzielonych pożyczek dotyczy w większości należności od jednostek powiązanych. W obecnej chwili nie ma przesłanek do wystąpienia braku możliwości spłaty przez jednostki powiązane zaciągniętych pożyczek.

4. 2 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności definiowane jest jako ryzyko, że Spółka nie będzie zdolna do regulowania swoich finansowych zobowiązań, kiedy staną się wymagalne.

Celem zarządzania płynnością przez Spółkę jest zapewnienie zdolności do regulowania wymaganych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez niepotrzebnego narażania Spółki na straty i podważenie reputacji.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są utrzymywane na poziomie wystarczającym na pokrycie wydatków operacyjnych. To zabezpieczenie nie obejmuje jednak szczególnie trudnych sytuacji, których nie można przewidzieć, takich jak katastrofy czy klęski żywiołowe.

4. 3 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe to ryzyko, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe będą wpływać na wartość instrumentu finansowego lub przyszłe wyniki Spółki.

Ryzyko rynkowe to również ryzyko związane z zależnością Spółki od sytuacji makroekonomicznej. Spółka pośrednio uzależniona jest od zmian światowej koniunktury gospodarczej.

Spadek koniunktury na rynku nieruchomości może mieć negatywny wpływ na wyniki Grupy (a tym samym również Spółki) pod względem dochodów osiąganych z wynajmu powierzchni magazynowej. W przypadku niewywiązania się przez najemców z ich zobowiązań lub braku najemców, Grupa nie będzie uzyskiwać przychodów z wynajmu przy jednoczesnym ponoszeniu kosztów związanych z daną nieruchomością. Koszty te mogą obejmować, m.in.: koszty prawne oraz wyceny, koszty konserwacji, ubezpieczenia, lokalne podatki od nieruchomości. Poziom cen wynajmu oraz cena rynkowa nieruchomości są, co do zasady, zależne od sytuacji ekonomicznej. W konsekwencji spadek poziomu cen rynkowych może powodować ustalenie innych poziomów czynszu niż planowane i prowadzić do strat w ramach danego projektu lub potrzeby znalezienia alternatywnego wykorzystania gruntów zakupionych pod inwestycje. Wystąpienie tych zdarzeń może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową oraz wyniki.

Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest kontrolowanie stopnia narażenia Spółki w ramach przyjętych limitów, przy dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu.

4. 3. 1 Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe związane jest ze sprzedażą, zakupami i pożyczkami, które denominowane są w walutach innych niż waluta funkcjonalna Spółki, głównie euro (EUR).

Sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są w walucie PLN, która jest walutą funkcjonalną Spółki. W celu dokonania szacunkowych wyliczeń, co do poziomu kapitału niezbędnego dla realizacji jej celów strategicznych, Spółka wykorzystuje euro jako walutę odniesienia. Stąd Spółka w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego (ang. currency hedging) stosuje hedging naturalny, tj. udziela pożyczek jednostkom powiązanim w celu finansowania projektów inwestycyjnych w euro. Takie powiązanie źródeł finansowania z ich dalszą redystrybucją ogranicza ryzyko kursowe do minimum lub je całkowicie eliminuje.

4. 4 Zarządzanie kapitałem

Zarząd dąży do utrzymywania solidnej struktury kapitału tak, aby zachować zaufanie inwestorów, kredytodawców oraz szeroko rozumianego rynku, a także utrzymać dalszy rozwój Spółki.

Zarząd analizuje wskaźniki zwrotu z kapitału. Wskaźnik ten definiowany jest, jako zysk z działalności operacyjnej podzielony przez kapitał własny rozumiemy jako suma: kapitału zakładowego i nadwyżki z emisji akcji powyżej ich wartości nominalne, z wyłączeniem niepodlegających wykupieniu/umorzeniu akcji uprzywilejowanych i udziałów niekontrolujących. Zarząd także analizuje poziom dywidendy dla zwyczajnych akcjonariuszy.

W ciągu roku nie było zmian w podejściu Spółki do zarządzania kapitałem.

Spółka nie podlega zewnętrznie ustalonym wymogom kapitałowym.

5. Sprawozdawczość segmentów działalności

Segment działalności jest wyodrębnioną częścią Spółki, która zajmuje się dostarczaniem określonych produktów lub usług (segment branżowy) lub dostarczaniem produktów lub usług w określonym środowisku ekonomicznym (segment geograficzny), który podlega innym ryzykom i czerpie inne korzyści niż pozostałe segmenty.

Podstawowym i wyłącznym przedmiotem działalności Spółki MLP Group S.A. jest zarządzanie nieruchomościami o charakterze logistycznym.

Zgodnie z MSSF 8 pkt 4, sprawozdawczość segmentów została zaprezentowana w notcie nr 5 Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej.

5. 1. Informacje dotyczące głównych klientów Spółki

Udział głównych klientów w osiągniętych przychodach Spółki przedstawia się następująco:

za rok zakończony 31 grudnia	2024	2023
MLP Poznań West II Sp. z o.o.	7%	20%
MLP Pruszków I Sp. z o.o.	14%	15%
MLP Pruszków III Sp. z o.o.	7%	7%
MLP Czeladź Sp. z o.o.	2%	7%
MLP Lublin Sp. z o.o.	5%	6%
MLP Gliwice Sp. z o.o.	5%	5%
MLP Łódź II Sp. z o.o.	3%	2%
MLP Pruszków IV Sp. z o.o.	3%	4%



6. Przychody

	<i>za rok zakończony 31 grudnia</i>	2024	2023
Zarządzanie nieruchomościami		7 023	6 856
Zarządzanie projektami		1 853	1 091
Usługi doradcze		11 556	11 315
Usługi refakturowane		1 544	432
Przychody razem		21 976	19 694
<i>w tym przychody od jednostek powiązanych</i>		<i>21 883</i>	<i>19 647</i>

Szczegóły dotyczące przychodów od jednostek powiązanych znajdują się w nocie 25.3.

7. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>za rok zakończony 31 grudnia</i>	2024	2023
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		29	19
Spisanie przedawnionych zobowiązań		-	178
Zwrot kosztów sądowych/poniesionych kosztów		11	-
Inne		166	216
Pozostałe przychody operacyjne		206	413

8. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>za rok zakończony 31 grudnia</i>	2024	2023
Pozostałe koszty operacyjne		(431)	(454)
Przekazane darowizny		(19)	(19)
Pozostałe koszty operacyjne		(450)	(473)

9. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

	<i>za rok zakończony 31 grudnia</i>	2024	2023
Amortyzacja		(314)	(135)
Zużycie materiałów i energii		(1 071)	(860)
Usługi obce		(11 565)	(3 758)
Podatki i opłaty		(1 643)	(391)
Wynagrodzenia		(8 860)	(4 493)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(1 911)	(1 265)
Pozostałe koszty rodzajowe		(955)	(838)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu		(26 319)	(11 740)

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. wyniosły 26 319 tys. PLN. Wyżej wymienione koszty ponoszone przez Spółkę w zdecydowanej większości obejmują wydatki związane z funkcjonowaniem Grupy oraz z usługami świadczonymi na rzecz Grupy.

Wzrost kosztów wynagrodzeń związany jest głównie z utworzoną w 2024 rezerwą na premie Zarządu (w 2023 roku nie były spełnione wskaźniki do wypłaty premii, więc nie była tworzona rezerwa).

Koszty usług obcych w 2023 roku zostały pomniejszone o 5 278 tys. PLN w związku z rozwiązaniem rezerwy z roku 2022. Koszty usług obcych za rok 2023 przed pomniejszeniem o rozwiązanie usług obcych wyniosły 9 036 tys. PLN.

10. Przychody i koszty finansowe

	za rok zakończony 31 grudnia	2024	2023
Odsetki od pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym		87 718	63 945
Przychody z tytułu odsetek z lokat bankowych		7 011	8 230
Przychody z tytułu otrzymanej dywidendy		1 901	21 540
Przychody finansowe razem		96 630	93 715
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu pożyczek od jednostek powiązanych		(17 941)	(15 405)
Odsetki budżetowe		(3)	(5)
Koszty odsetek od obligacji		(52 271)	(25 700)
Odsetki – leasing aut		(178)	(36)
Różnice kursowe netto		(3 729)	(12 544)
Pozostałe koszty finansowe		(1 871)	(731)
Koszty finansowe razem		(75 993)	(54 421)

Wzrost kosztów odsetek od obligacji wynika ze wzrostu zadłużenia z tytułu wyemitowanych obligacji.

Ujemne różnice kursowe wynikają głównie z wyceny na koniec okresu sprawozdawczego: należności z tytułu pożyczek, obligacji i należności z tytułu pożyczek, denominowanych w EUR.

Szczegóły dotyczące przychodów i kosztów finansowych od jednostek powiązanych znajdują się w nocie 25.3.



11. Podatek dochodowy

	2024	2023
Podatek dochodowy bieżący	17	46
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	2 904	5 047
Podatek dochodowy	2 921	5 093

	2024	2023
Zysk przed opodatkowaniem	16 050	47 188
Podatek w oparciu o obowiązującą stopę podatkową (19%)	(3 050)	(8 966)
Kwota zwolnienia podatku od dywidendy	361	4 093
Zapłacony podatek od dywidendy	-	(46)
Przychody niebędące przychodami podatkowymi	7	(10)
Koszty niestanowiące kosztów podatkowych	(239)	(164)
Podatek dochodowy	(2 921)	(5 093)

	2024	2023
Zysk przed opodatkowaniem	16 050	47 188
Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów:		
Odsetki naliczone od pożyczek otrzymanych	17 942	15 369
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego, pakietu	286	353
Ujemne różnice kursowe z wyceny	61 686	43 922
Storno dodatnich różnic kursowych z wyceny bilansu otwarcia	16 872	15 360
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 398	-
Koszty finansowania dłużnego	27 445	5 409
Naliczone odsetki od obligacji	23 183	7 000
Pozostałe	2 824	1 187
	151 636	88 600

Koszty zwiększające koszty uzyskania przychodów:		
Zapłacone odsetki od pożyczek otrzymanych	12 021	1 845
Wykorzystanie rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	353	211
Wykorzystanie rezerwy na koszty wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej oraz usług doradczych i zarządczych	-	2 301
Wykorzystanie rezerwy na odsetki od obligacji	7 000	2 187
Koszty podatkowo ujmowane w momencie poniesienia a bilansowo rozliczane międzyokresowo	20 671	-
Pozostałe	1 226	5 577
	41 271	12 121

Przychody zwiększające przychody do opodatkowania:		
Spłata odsetek od pożyczek	667	8 232
Pozostałe	799	353
	1 466	8 585

Przychody niebędące przychodami do opodatkowania:		
Dodatnie różnice kursowe z wyceny	25 016	16 872

	2024	2023
Otrzymana dywidenda	1 901	21 540
Naliczone a nieotrzymane odsetki od pożyczek udzielonych	86 431	62 381
Pozostałe	944	813
Storno ujemnych różnic kursowych z wyceny bilansu otwarcia	43 922	37 182
	158 214	138 788
Dochód do opodatkowania	(30 333)	(6 536)
Odliczenia od dochodu		
Dywidenda do opodatkowania	91	240
Podstawa opodatkowania	91	240
Podatek dochodowy	17	46

Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat po zakończeniu następnego roku podatkowego. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

Od 1 stycznia 2024 r. obowiązują zawieszony wcześniej przepisy o podatku minimalnym dochodowym od osób prawnych, czyli tzw. podatku od spółek. Spółka podlega wyłączeniu z obowiązku kalkulacji tego podatku, z uwagi na osiągnięcie w jednym z trzech lat podatkowych bezpośrednio poprzedzających rok podatkowy zakończony 31 grudnia 2024 r. udział dochodów w przychodzie w wysokości co najmniej 2%.



12. Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

	<i>na dzień 31 grudnia</i>	2024	2023
Wartość brutto na początek okresu		123 480	123 465
Podwyższenie kapitału w spółce MLP Business Park Wien GmbH		22	-
Objęcie udziałów w spółce MLP Bieruń II Sp. z o.o.		5	-
Objęcie udziałów w spółce MLP Wrocław South Sp. z o.o.		5	-
Objęcie udziałów w spółce MLP Łódź III Sp. z o.o.		-	5
Objęcie udziałów w spółce Feniks PV Sp. z o.o.		-	5
Objęcie udziałów w spółce MLP Bieruń West Sp. z o.o.		-	5
Wartość brutto na koniec okresu		123 512	123 480
Wartość netto na koniec okresu		123 512	123 480

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Spółka posiada udziały w sposób bezpośredni lub pośredni w następujących podmiotach:

Jednostka	Państwo rejestracji	Udział bezpośredni i pośredni Spółki w kapitale		Udział bezpośredni i pośredni Spółki w prawach	
		31 grudnia 2024	31 grudnia 2023	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
MLP Pruszków I Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Pruszków II Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Pruszków III Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Pruszków IV Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Poznań Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Lublin Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Poznań II Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA	Polska	100%	100%	100%	100%
Feniks Obrót Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Property Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Bieruń Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Bieruń I Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Teresin Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Business Park Poznań Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP FIN Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
LOKAFOP 201 Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
LOKAFOP 201 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Wrocław Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Gliwice Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%

Jednostka	Państwo rejestracji	Udział bezpośredni i pośredni Spółki w kapitale		Udział bezpośredni i pośredni Spółki w prawach	
		31 grudnia 2024	31 grudnia 2023	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
MLP Business Park Berlin I LP Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Czeladź Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Temp Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Dortmund LP Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Dortmund GP Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Logistic Park Germany I Sp. z o.o. & Co. KG	Niemcy	100%	100%	100%	100%
MLP Poznań West II Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Bucharest West Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Bucharest West SRL	Rumunia	100%	100%	100%	100%
MLP Teresin II Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Pruszków V Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Germany Management GmbH	Niemcy	100%	100%	100%	100%
MLP Wrocław West Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Business Park Berlin I GP Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Łódź II Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Zgorzelec Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Schwalmtal LP Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Schwalmtal GP Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Pruszków VI Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Business Park Berlin I Sp. z o.o. & Co. KG	Niemcy	100%	100%	100%	100%
MLP Schwalmtal Sp. z o.o. & Co. KG	Niemcy	100%	100%	100%	100%
MLP Business Park Wien GmbH	Austria	100%	100%	100%	100%
MLP Wrocław West I Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Gelsenkirchen GP Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Gelsenkirchen LP Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Gelsenkirchen Sp. z o.o. & Co. KG	Niemcy	100%	100%	100%	100%
MLP Gorzów Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Idstein LP Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Idstein GP Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Idstein Sp. z o.o. & Co. KG	Niemcy	100%	100%	100%	100%
MLP Business Park Trebur GP Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Business Park Trebur LP Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Business Park Trebur Sp. z o.o. & Co. KG	Niemcy	100%	100%	100%	100%
MLP Poznań West III Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Łódź III Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
Feniks PV Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Bieruń West Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	100%	100%
MLP Wrocław South Sp. z o.o. ¹⁾	Polska	100%	-	100%	-
MLP Bieruń II Sp. z o.o. ²⁾	Polska	100%	-	100%	-

¹⁾ W dniu 27 marca 2024 roku na podstawie aktu założycielskiego została założona spółka MLP Wrocław South Sp. z o.o. Udziały w nowoutworzonej spółce w całości objęła MLP Group S.A. (50 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5.000 zł). Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 23 kwietnia 2024 roku.

²⁾ W dniu 27 marca 2024 roku na podstawie aktu założycielskiego została założona spółka MLP Bieruń II Sp. z o.o. Udziały w nowoutworzonej spółce w całości objęła MLP Group S.A. (50 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5.000 zł). Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 17 kwietnia 2024 roku.

13. Inwestycje długoterminowe

	<i>na dzień 31 grudnia</i>	2024	2023
Pożyczki długoterminowe udzielone jednostkom powiązanym		2 010 754	1 085 352
Inwestycje długoterminowe		2 010 754	1 085 352

Szczegóły dotyczące pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym znajdują się w nocie 25.2.

Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka wycenia oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentów finansowych w sposób uwzględniający:

- a) nieobciążoną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę, którą ustala się, oceniając szereg możliwych wyników;
- b) wartość pieniądza w czasie; oraz
- c) racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych.

Na dzień 31.12.2024 roku nie wystąpiły podstawy do tworzenia odpisów aktualizujących wartość inwestycji długoterminowych.

14. Zmiana aktywów finansowych wynikająca z działalności finansowej i pozostałej

	<i>Udziały</i>
Wartość na dzień 31 grudnia 2023 roku	123 480
Objęcie udziałów	32
Wartość na dzień 31 grudnia 2024 roku	123 512

	<i>Aktywa z tytułu pożyczek udzielonych</i>
Wartość na dzień 31 grudnia 2023 roku	1 085 352
Udzielenie pożyczki	977 070
Splata kapitału pożyczki	(115 462)
Naliczenie odsetek od pożyczki	87 716
Splata odsetek od pożyczki	(1 951)
Różnice kursowe zrealizowane	(3 777)
Zmiana wyceny bilansowej	(18 194)
Wartość na dzień 31 grudnia 2024 roku	2 010 754

15. Podatek odroczony

	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		Wartość netto	
	31 grudnia	31 grudnia	31 grudnia	31 grudnia	31 grudnia	31 grudnia
	na dzień	2024	2023	2024	2023	2024
Pożyczki udzielone i otrzymane	-	-	24 177	11 789	24 177	11 789
Strata podatkowa	13 346	4 668	-	-	(13 346)	(4 668)
Pozostałe	-	-	3 639	40	3 639	40
Obligacje	5 735	1 330	-	-	(5 735)	(1 330)
Aktywa/ rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 081	5 998	27 816	11 829	8 735	5 831

	na dzień	zmiany ujęte w rachunku zysków lub strat		31 grudnia 2023	zmiany ujęte w rachunku zysków lub strat		31 grudnia 2024
		1 stycznia 2023					
Pożyczki udzielone i otrzymane		5 036	6 753	11 789	12 388	24 177	
Strata podatkowa		(467)	(4 201)	(4 668)	(8 678)	(13 346)	
Pozostałe		(3 369)	3 409	40	3 599	3 639	
Obligacje		(416)	(914)	(1 330)	(4 405)	(5 735)	
		784	5 047	5 831	2 904	8 735	

MLP Group S.A. nie rozpoznaje podatku odroczonego z tytułu posiadanych udziałów w spółkach zależnych, ponieważ Spółka w pełni kontroluje spółki zależne i w dającej się przewidzieć przyszłości nie planuje sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych.

16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	<i>na dzień 31 grudnia</i>	2024	2023
Z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych		4 758	3 450
Z tytułu dostaw i usług od innych jednostek		22	25
Z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych		46	151
Rozliczenia międzyokresowe		5 235	1 613
Z tytułu dywidendy		1 810	-
Pozostałe		530	38
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		12 401	5 277
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 925	1 740
Należności krótkoterminowe		14 326	7 017

Należności od jednostek powiązanych zostały przedstawione w nocie 25.

Spółka stosuje matrycę odpisów do wyliczenia oczekiwanych strat kredytowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego i przedziałów przeterminowania. Spółka stwierdziła, że ma następujące homogeniczne grupy należności od jednostek zależnych.

Strukturę wiekową należności z tytułu dostaw i usług oraz innych należności, a także wysokość odpisów aktualizujących prezentuje poniższa tabela.

	<i>na dzień</i>		31 grudnia 2024		31 grudnia 2023	
		Należności brutto	Odpis aktualizujący	Należności brutto	Odpis aktualizujący	
Należności nieprzeterminowane		6 103	-	2 820	-	
Przeterminowane od 1 do 90 dni		186	-	192	-	
Przeterminowane od 91 do 180 dni		154	-	45	-	
Przeterminowane powyżej 180 dni		677	-	456	-	
Łącznie należności		7 120	-	3 513	-	

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<i>na dzień 31 grudnia</i>	2024	2023
Środki pieniężne w kasie		5	7
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		938	36 299
Depozyty krótkoterminowe		534 476	118 809
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w Jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej		535 419	155 115
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w Jednostkowym sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych		535 419	155 115

Spółka nie posiada środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

Odpisy z tytułu utraty wartości środków pieniężnych i ekwiwalentów ustalono indywidualnie dla każdego salda dotyczącego danej instytucji finansowej. Do oceny ryzyka kredytowego użyto zewnętrzne ratingi banków oraz publicznie dostępne informacje dotyczące wskaźników niewypełnienia zobowiązania dla danego ratingu ustalone przez zewnętrzne agencje. Analiza wykazała, iż aktywa te mają niskie ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy. Spółka skorzystała z uproszczenia dozwolonego przez standard i odpis z tytułu utraty wartości ustalono na podstawie 12-miesięcznych strat kredytowych. Wszystkie banki, z którymi Spółka współpracuje mają rating inwestycyjny.

Głównym bankiem, w którym Spółka utrzymuje środki pieniężne oraz krótkoterminowe depozyty jest bank z rankingiem inwestycyjnym A+ (93%).

18. Kapitał własny

18. 1 Kapitał zakładowy

	na dzień 31 grudnia	2024	2023
Kapitał zakładowy			
Akcje zwykłe serii A		11 440 000	11 440 000
Akcje zwykłe serii B		3 654 379	3 654 379
Akcje zwykłe serii C		3 018 876	3 018 876
Akcje zwykłe serii D		1 607 000	1 607 000
Akcje zwykłe serii E		1 653 384	1 653 384
Akcje zwykłe serii F		2 621 343	2 621 343
Akcje zwykłe razem		23 994 982	23 994 982
Wartość nominalna 1 akcji		0,25	0,25

Na dzień 31 grudnia 2024 roku kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosił 5 998 745,5 zł i dzielił się na 23 994 982 akcji uprawniających do 23 994 982 głosów na Walnym Zgromadzeniu. Wszystkie akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,25 zł i zostały w pełni opłacone.

Zmiany kapitału zakładowego w okresie objętym Jednostkowym sprawozdaniem finansowym:

	na dzień	31 grudnia 2024		31 grudnia 2023	
		liczba akcji (w sztukach)	Wartość	liczba akcji (w sztukach)	Wartość
Ilość/wartość akcji na początek okresu		23 994 982	5 999	23 994 982	5 999
Emisja akcji		-	-	-	-
Ilość/wartość akcji na koniec okresu		23 994 982	5 999	23 994 982	5 999



18. 1.1 Struktura Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki, stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, nie uległ zmianie i na dzień 31 grudnia 2024 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na WZA	% udział bepośredni w kapitale i głosach na WZA
CAJAMARCA Holland BV	10 242 726	42,69%
Pozostali akcjonariusze	4 249 015	17,72%
The Israel Land Development Company Ltd.	3 016 229	12,57%
THESINGER LIMITED	1 771 320	7,38%
Allianz OFE	1 713 881	7,14%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	1 591 360	6,63%
GRACECUP TRADING LIMITED	641 558	2,67%
MIRO HOLDINGS LIMITED ¹⁾	617 658	2,57%
Shimshon Marfogel	149 155	0,62%
Oded Setter	2 080	0,01%
Razem	23 994 982	100,00%

¹⁾ W dniu 26 stycznia 2024 r. zostało zarejestrowane połączenie MIRO HOLDINGS LIMITED (spółka przejmująca) z MIRO LTD. (spółka przejmowana). Jako efekt tej transakcji od dnia 26 stycznia 2024 r. akcjonariuszem MLP Group S.A. jest MIRO HOLDINGS LIMITED.

18. 1.2 Stan posiadania akcji MLP Group S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Wiceprezes Zarządu Michael Shapiro posiadał pośrednio, przez kontrolowaną przez siebie w 100% spółkę MIRO Ltd.(na dzień podpisania sprawozdania MIRO HOLDINGS LIMITED), 2,57% w kapitale zakładowym MLP Group S.A. oraz poprzez 25% udziału w kapitale zakładowym posiadanym przez MIRO Ltd. w spółce Cajamarca Holland B.V. uczestniczył ekonomicznie w 10,67% kapitału zakładowego MLP Group S.A., co łącznie dawało ekonomicznie efektywny udział w wysokości 13,24% w kapitale zakładowym MLP Group S.A.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej Shimshon Marfogel posiadał bezpośrednio, poprzez objęte we wrześniu 2017 roku akcje Spółki 0,62% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Członek Rady Nadzorczej Oded Setter posiadał bezpośrednio, poprzez objęte we wrześniu 2021, październiku 2021, styczniu 2022, marcu 2022 oraz czerwcu 2022 roku akcje Spółki, 0,0087% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Eytan Levy posiada pośrednio 13,34% udziału w kapitale zakładowym MLP Group S.A.: pan Levy posiada 100% udział w N Towards the Next Millenium Ltd. Spółka ta ma z kolei 33,31% udziałów w kapitale zakładowym RRN Holdings Ltd., która uczestniczy w kapitale zakładowym Cajamarca Holland B.V. w 75%, co daje 10,67% w kapitale zakładowym MLP Group S.A. oraz 2,67% jako jedyny udziałowiec spółki GRACECUP TRADING LIMITED.

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają bezpośrednio akcji Spółki.

18. 2 **Kapitał rezerwowy**

Kapitał rezerwowy został utworzony z zysku wygenerowanego w 2010 r. (1 470 tys. PLN) oraz z zysku wygenerowanego w 2012 r. (2 724 tys. PLN).

19. **Wynik netto przypadający na jedną akcję**

Wynik netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie wyniku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Rozwodniony wynik netto na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie wyniku netto za dany okres przez sumę średniej ważonej liczby akcji zwykłych w danym okresie sprawozdawczym i wszystkich potencjalnych akcji rozwadniających.

	<i>za rok zakończony 31 grudnia</i>	2024	2023
Wynik netto okresu obrotowego		13 129	42 095
Liczba wyemitowanych akcji (w sztukach)		23 994 982	23 994 982
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji (w sztukach)		23 994 982	23 994 982
Wynik na jedną akcję za okres (w zł na akcję):			
- podstawowy		0,55	1,75
- rozwodniony		0,55	1,75

W prezentowanych okresach nie wystąpiły czynniki rozwadniające.

20. **Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych**

20. 1 **Zobowiązania długoterminowe**

	<i>na dzień 31 grudnia</i>	2024	2023
Obligacje		1 457 093	321 752
Zobowiązania z tytułu leasingu samochodów		662	231
Zobowiązania z tytułu pożyczek od jednostek powiązanych		341 200	270 649
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		1 798 955	592 632



20. 2 Zobowiązania krótkoterminowe

	na dzień 31 grudnia	2024	2023
Obligacje		215 463	111 249
Zobowiązania z tytułu leasingu samochodów		207	145
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		215 670	111 394

Szczegóły dotyczące pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych znajdują się w nocie 25.2.

20. 3 Zmiana zobowiązań finansowych wynikająca z działalności finansowej i pozostałej

	Obligacje
Wartość na dzień 31 grudnia 2023 roku	433 001
Emisja obligacji	1 473 325
Wykup obligacji	(229 149)
Naliczone odsetki od obligacji	52 271
Zapłacone odsetki od obligacji	(35 923)
Zmiana wyceny bilansowej	(20 969)
Wartość na dzień 31 grudnia 2024 roku	1 672 556

	Zobowiązania z tytułu pożyczek od jednostek powiązanych
Wartość na dzień 31 grudnia 2023 roku	270 649
Zaciągnięcie pożyczki	62 844
Spłata kapitału pożyczki	(6 823)
Naliczenie odsetek od pożyczki	17 942
Różnice kursowe niezrealizowane	(3 178)
Zmiana wyceny bilansowej	(234)
Wartość na dzień 31 grudnia 2024 roku	341 200



20. 4 Zobowiązania z tytułu obligacji

Instrument	waluta	wartość nominalna	data wykupu	oprocentowanie	gwarancje i zabezpieczenie	Rynek notowań
Obligacje publiczne – seria C ²⁾	EUR	45 000 000	19.02.2025	Euribor + marża	<i>brak</i>	Catalyst
Obligacje publiczne – Green Bonds	EUR	300 000 000	15.10.2029	Stałe oprocentowanie	<i>brak</i>	Euro MTF
Obligacje publiczne – seria F	EUR	-	25.11.2024	Stałe oprocentowanie	<i>brak</i>	Catalyst
Obligacje publiczne – seria G ¹⁾	EUR	41 000 000	04.12.2026	Euribor + marża	<i>brak</i>	Catalyst

W dniu 21 stycznia 2024 roku Spółka wykupiła obligacje serii E o łącznej wartości nominalnej 4 000 000 EUR, tj. w terminie ich wykupu.

W dniu 27 lutego 2024 roku Spółka wykupiła częściowo obligacje serii D o łącznej wartości nominalnej 8 600 000 EUR, tj. przed terminem ich wykupu. W dniu 17 maja 2024 roku Spółka wykupiła pozostałą część obligacji serii D o łącznej wartości nominalnej 11 400 000 EUR, tj. w terminie ich wykupu.

¹⁾ W dniu 8 marca 2024 roku Spółka wyemitowała obligacje serii G o wartości nominalnej 41 000 000 EUR.

²⁾ W 19 lutego 2025 roku Spółka wykupiła obligacje serii C o wartości nominalnej 45 000 000 EUR, tj. w terminie ich wykupu.



20. 5 Pożyczki niezabezpieczone na majątku Spółki

Pożyczka otrzymana od	efektywna		na dzień	31 grudnia 2024		rok	31 grudnia 2023	
	waluta	stopa (%)	wygaśnięcia	w walucie	w PLN	wygaśnięcia	w walucie	w PLN
LOKAFOP 201 Sp. z o.o. S.K.A.	PLN	WIBOR 3M+1,6%	2025	-	14 062	2025	-	13 313
LOKAFOP 201 Sp. z o.o. S.K.A.	PLN	WIBOR 3M+3,45%	2029	-	65	2029	-	-
MLP BIERUŃ Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+1,7%	2027	7	30	2027	7	30
MLP BIERUŃ Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+2,60%	2028	34	144	2028	32	138
MLP BIERUŃ Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+4,00%	2029	68	292	2029	-	-
MLP BIERUŃ Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 3M+3,45%	2029	-	304	2029	-	-
MLP PRUSZKÓW I Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+1,6%	2026	322	1 378	2026	310	1 347
MLP PRUSZKÓW I Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+2,51%	2027	16 856	72 026	2027	15 999	69 563
MLP PRUSZKÓW I Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M+1,5%	2025	7 936	33 911	2025	7 637	33 206
MLP PRUSZKÓW I Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+1,6%	2025	563	2 406	2025	541	2 351
MLP PRUSZKÓW I Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+4,00%	2029	1 764	7 536	2029	-	-
MLP PRUSZKÓW I Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 3M+2%	2026	-	51 747	2026	-	48 735
MLP PRUSZKÓW I Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 3M+3,25%	2027	-	3 597	2027	-	3 323
MLP PRUSZKÓW I Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 3M+1,6%	2025	-	9 449	2025	-	8 970
MLP PRUSZKÓW I Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 3M+3,45%	2029	-	3 594	2029	-	-
MLP TEMP Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+1,6%	2027	2 417	10 329	2027	2 312	10 052
MLP TEMP Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+2,60%	2027	68	290	2027	64	278
MLP TEMP Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+4,00%	2028	219	934	2028	203	884
MLP TEMP Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+1,6%	2025	1 213	5 182	2025	1 160	5 042
MLP TEMP Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+4,00%	2029	34	146	2029	-	-
MLP TEMP Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 3M+3,25%	2027	-	202	2027	-	190
MLP TEMP Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 3M+3,45%	2029	-	124	2029	-	-
MLP PRUSZKÓW III Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+2,60%	2027	5 069	21 659	2027	4 790	20 829
MLP PRUSZKÓW III Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+4,00%	2029	1 033	4 414	2029	-	-
MLP PRUSZKÓW III Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 3M+3,25%	2027	-	3 490	2027	-	3 233
MLP BUSINESS PARK BERLIN I LP Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 3M+3,25%	2027	-	121	2027	-	112
MLP BUSINESS PARK BERLIN I LP Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 3M+3,45%	2029	-	16	2029	-	-
MLP POZNAŃ II Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+4,00%	2029	2 806	11 990	2029	-	-

Pożyczka otrzymana od	waluta	efektywna stopa (%)	na dzień rok wygaśnięcia	31 grudnia 2024		rok wygaśnięcia	31 grudnia 2023	
				w walucie	w PLN		w walucie	w PLN
MLP POZNAŃ II Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 3M+3,45%	2029	-	10 524	2029	-	-
Feniks Obrót Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+4,00%	2029	12	49	2029	-	-
Feniks Obrót Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 3M+3,25%	2027	-	13 781	2027	-	12 738
Feniks Obrót Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 3M+3,45%	2029	-	1 082	2029	-	-
MLP PRUSZKÓW IV Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+2,60%	2027	2 956	12 633	2027	3 421	14 873
MLP PRUSZKÓW IV Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 3M+3,25%	2027	-	7 547	2027	-	7 933
MLP TERESIN II Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 3M+3,25%	2027	-	423	2027	-	391
MLP TERESIN II Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 3M+3,45%	2029	-	98	2029	-	-
MLP DORTMUND LP Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+2,60%	2028	90	383	2028	85	367
MLP DORTMUND LP Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+4,00%	2029	6	26	2029	-	-
MLP LOGISTIC PARK GERMANY I SP.Z O.O.& CO KG	EUR	EURIBOR 3M+2,60%	2028	5 804	24 801	2028	2 648	11 514
MLP PROPERTY Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+3,95%	2028	306	1 307	2028	285	1 237
MLP PROPERTY Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+4,00%	2029	15	66	2029	-	-
MLP PROPERTY Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 3M+3,45%	2029	-	27	2029	-	-
MLP BIERUŃ I Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+4,00%	2029	5	20	2029	-	-
MLP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	PLN	WIBOR 3M+3,45%	2029	-	92	2029	-	-
MLP DORTMUND GP Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 3M+3,45%	2029	-	42	2029	-	-
MLP SCHWALMTAL GP Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+4,00%	2029	8	36	2029	-	-
MLP GELSENKIRCHEN GP Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+4,00%	2029	2	10	2029	-	-
MLP IDSTEIN GP Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+4,00%	2029	1	4	2029	-	-
MLP IDSTEIN GP Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 3M+3,45%	2029	-	16	2029	-	-
MLP BUSINESS PARK TREBUR GP Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 3M+3,45%	2029	-	5	2029	-	-
MLP LUBLIN Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+4,00%	2029	1 542	6 590	2029	-	-
MLP Gliwice Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 3M+4,00%	2029	514	2 200	2029	-	-
Razem				51 670	341 200		39 494	270 649

21. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

<i>na dzień 31 grudnia</i>	2024	2023
Rezerwa na zmienne koszty wynagrodzeń	1 398	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	22	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 420	-

22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

<i>na dzień 31 grudnia</i>	2024	2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	223	206
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek	1 428	527
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	837	716
Zobowiązania z tytułu niezafakturowanych dostaw i usług	536	551
Zobowiązania inwestycyjne i inne	54	102
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	3 078	2 102
Zobowiązania krótkoterminowe	3 078	2 102

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych zostały wykazane w nocie 25.

Poniższa tabela przedstawia strukturę wiekową zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych:

<i>na dzień 31 grudnia</i>	2024	2023
Zobowiązania bieżące	2 592	1 116
Przeterminowane od 1 do 90 dni	1 065	210
Przeterminowane od 91 do 180 dni	-	60
Przeterminowane powyżej 180 dni	1	-
Łącznie zobowiązania handlowe i pozostałe	3 658	1 386

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach od 30 do 60 dni.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach wynikających z przepisów podatkowych. Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane na podstawie zaakceptowanych not odsetkowych.

23. Instrumenty finansowe

23. 1 Wycena instrumentów finansowych

Na dzień 31 grudnia 2024 r. i na dzień 31 grudnia 2023 r. wartość godziwa i wartość wykazana w Jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywów i zobowiązań finansowych są sobie równe.

Przy wycenie wartości godziwej przyjęto następujące założenia:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty: wartość księgowa odpowiada wartości wg zamortyzowanego kosztu,
- należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów: wartość księgowa odpowiada wartości wg zamortyzowanego kosztu,
- pożyczki udzielone: wartość księgowa odpowiada wartości wg zamortyzowanego kosztu, jest ona bliska wartości godziwej ze względu na zmienne oprocentowanie tych instrumentów zbliżone do oprocentowania rynkowego,
- pożyczki otrzymane: wartość księgowa odpowiada wartości wg zamortyzowanego kosztu, jest ona bliska wartości godziwej ze względu na zmienne oprocentowanie tych instrumentów zbliżone do oprocentowania rynkowego,
- obligacje: wartość księgowa odpowiada wartości wg zamortyzowanego kosztu, jest ona bliska wartości godziwej ze względu na zmienne oprocentowanie tych instrumentów zbliżone do oprocentowania rynkowego.

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- Wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI” ang. Solely payment of principal and interest), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Instrumenty dłużne, z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży, wycenione są w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite. Instrumenty, które nie spełniają wyceny według zamortyzowanego kosztu ani wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. Poniżej została zaprezentowana struktura Instrumentów Finansowych w podziale na wyżej wspomniane kategorie instrumentów.

23. 1. 1 Aktywa finansowe

	na dzień 31 grudnia	2024	2023
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		535 419	155 115
Pożyczki i należności, w tym:			
• Należności handlowe i inne należności		7 120	3 513
• Pożyczki udzielone		2 010 754	1 085 352
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu razem		2 553 293	1 243 980
Aktywa finansowe razem		2 553 293	1 243 980

Wycena aktywów według zamortyzowanego kosztu na dzień 31 grudnia 2024:

	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3
Wartość brutto	2 546 173	7 120	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	535 419	-	-
Pożyczki i należności, w tym:			
• Należności handlowe i inne należności	-	7 120	-
• Pożyczki udzielone	2 010 754	-	-
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)	-	-	-
Wartość bilansowa (MSSF 9)	2 546 173	7 120	-

Wycena aktywów według zamortyzowanego kosztu na dzień 31 grudnia 2023 roku:

	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3
Wartość brutto	1 240 467	3 513	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	155 115	-	-
Pożyczki i należności, w tym:			
• Należności handlowe i inne należności	-	3 513	-
• Pożyczki udzielone	1 085 352	-	-
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)	-	-	-
Wartość bilansowa (MSSF 9)	1 240 467	3 513	-

23. 1. 2 Zobowiązania finansowe

	na dzień 31 grudnia	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:			
Pożyczki otrzymane		341 200	270 649
Zobowiązania handlowe i pozostałe		3 658	1 386
Obligacje		1 672 556	433 001
Zobowiązania leasingowe		869	376
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu razem		2 018 283	705 412
Zobowiązania finansowe razem		2 018 283	705 412

23. 2 Charakter i zakres ryzyk związanych z instrumentami finansowymi

Działalność Spółki wiąże się przede wszystkim z narażeniem na następujące rodzaje ryzyk finansowych:

- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe (w tym walutowe i ryzyko stopy procentowej),
- ryzyko kredytowe.

23. 2. 1 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności wynika przede wszystkim z możliwości obsługi długoterminowych pożyczek i obligacji w przyszłości z wpływów z działalności operacyjnej.

Poniższa tabela przedstawia strukturę wymagalności pożyczek uwzględniając przepływy z tytułu odsetek:

Pożyczki – oczekiwane płatności	do 1 roku	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
31 grudnia 2024	-	394 822	-	394 822
31 grudnia 2023	-	312 024	15 937	327 961

Poniższa tabela przedstawia strukturę wymagalności pozostałych zobowiązań długo- i krótkoterminowych, tj. obligacji uwzględniając przyszłe przepływy z tytułu płatności odsetek:

Obligacje – oczekiwane płatności	do 1 roku	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
31 grudnia 2024	230 739	193 459	1 281 901	1 706 099
31 grudnia 2023	126 510	339 848	-	466 358

23. 2.2 Ryzyko walutowe

Spółka w znacznym stopniu jest narażona na ryzyko walutowe, ze względu na fakt, iż znaczna część aktywów i zobowiązań finansowych wyrażona jest w EUR.

Poniżej zaprezentowano strukturę walutową instrumentów finansowych w poszczególnych latach:

Struktura walutowa instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2024 (w tys. PLN)

Aktywa finansowe	PLN	EUR	inne	Razem
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 609	530 728	82	535 419
Pożyczki i należności, w tym:				
• Należności handlowe i inne należności	6 377	743	-	7 120
• Pożyczki udzielone	448 045	1 562 709	-	2 010 754
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	459 031	2 094 180	82	2 553 293

Zobowiązania finansowe	PLN	EUR	inne	Razem
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu				
Zobowiązania leasingowe	869	-	-	869
Pożyczki otrzymane	120 408	220 792	-	341 200
Zobowiązania handlowe i pozostałe	1 493	355	-	1 848
Obligacje	-	1 672 556	-	1 672 556
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu razem	122 770	1 893 703	-	2 016 473

Struktura walutowa instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2023 (w tys. PLN)

Aktywa finansowe	PLN	EUR	inne	Razem
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 498	106 507	110	155 115
Pożyczki i należności, w tym:				
• Należności handlowe i inne należności	3 160	353	-	3 513
• Pożyczki udzielone	390 871	694 481	-	1 085 352
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu razem	442 529	801 341	110	1 243 980

Zobowiązania finansowe	PLN	EUR	inne	Razem
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:				
Zobowiązania leasingowe	376	-	-	376
Pożyczki otrzymane	98 937	171 712	-	270 649
Zobowiązania handlowe i pozostałe	1 285	95	6	1 386
Obligacje	-	433 001	-	433 001
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu razem	100 598	604 808	6	705 412

Ze względu na otwartą krótką pozycję walutową Spółka jest szczególnie narażona na zmianę kursów EUR/PLN. Poniższa tabela przedstawia potencjalny wpływ na wyniki Spółki i jej kapitał, jaki miałyby 2% deprecjacja PLN w stosunku do tej waluty.

Podstawą do przyjęcia 2% zmiany kursów EUR/PLN na wyniki finansowe oraz kapitał własny były kursy ogłaszane przez NBP na ostatni dzień roboczy poszczególnych miesięcy w roku 2024, w którym zmiana między kursem minimalnym (4,2678 – 31.05.2024) oraz kursem maksymalnym (4,3530 – 31.10.2024) wyniosła 2%.

Wpływ deprecjacji PLN na wyniki Spółki i jej kapitał własny (w tys. PLN)

	<i>na dzień 31 grudnia</i>	2024	2023
Wzrost kursu EUR/PLN o 2%		4 011	19 653
Wzrost kursu USD/PLN o 2%		2	10

Deprecjacja waluty polskiej w stosunku do EUR o 2% wpływa korzystnie na wyniki Spółki ze względu na długą pozycję walutową Spółki.

Deprecjacja waluty polskiej w stosunku do USD o 2% wpływa korzystnie na wyniki Spółki, powodując wzrost wartości środków pieniężnych na rachunkach bankowych denominowanych w USD.

23. 2. 3 Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest związane przede wszystkim z zaciągniętymi pożyczkami oraz wyemitowanymi obligacjami, opartymi o zmienną stopę procentową. Zmiana stopy procentowej oddziałuje na przepływy pieniężne związane z obsługą tych zobowiązań.

W poniższej tabeli zaprezentowano potencjalny wpływ na przepływy pieniężne związane z obsługą zobowiązań finansowych w przypadku wzrostu stóp procentowych o 120 punktów bazowych, przyjmując jako podstawę do analizy bezwzględną wartość zmiany kursów EURIBOR 3M między końcem 2024 i końcem 2023:

Wpływ zmiany stopy procentowej na przepływy odsetkowe z tytułu zaciągniętych pożyczek i wyemitowanych obligacji

	<i>na dzień 31 grudnia</i>	2024	2023
EURIBOR + 120 p.b.		(22 720)	(9 071)
WIBOR + 120 p.b.		(1 445)	(1 484)

Powyższa analiza wrażliwości przedstawia, o ile wzrosłyby koszty odsetkowe związane z obsługą zobowiązań, przy założeniu wzrostu stóp procentowych o 120 punktów bazowych na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

	<i>na dzień 31 grudnia</i>	2024	2023
EURIBOR - 120 p.b.		22 720	9 071
WIBOR - 120 p.b.		1 445	1 484

Powyższa analiza wrażliwości przedstawia, o ile zmniejszyłyby się koszty odsetkowe związane z obsługą zobowiązań, przy założeniu spadku stóp procentowych o 120 punktów bazowych na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Wpływ zmiany stopy procentowej na przepływy odsetkowe z tytułu udzielonych pożyczek

	<i>na dzień 31 grudnia</i>	2024	2023
EURIBOR + 120 p.b.		18 753	10 417
WIBOR + 120 p.b.		5 377	5 863

Powyższa analiza wrażliwości przedstawia, o ile wzrosłyby przychody odsetkowe, przy założeniu wzrostu stóp procentowych o 120 punktów bazowych na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

	<i>na dzień 31 grudnia</i>	2024	2023
EURIBOR - 120 p.b.		(18 753)	1 598
WIBOR - 120 p.b.		(5 377)	727

Powyższa analiza wrażliwości przedstawia, o ile zmniejszyłyby się przychody odsetkowe, przy założeniu spadku stóp procentowych o 120 punktów bazowych na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Wpływ zmiany stopy procentowej na przepływy odsetkowe od środków pieniężnych

	<i>na dzień 31 grudnia</i>	2024	2023
EURIBOR + 120 p.b.		7 961	1 598
WIBOR + 120 p.b.		69	727

Powyższa analiza wrażliwości przedstawia, o ile wzrosłyby przychody odsetkowe, przy założeniu wzrostu stóp procentowych o 120 punktów bazowych na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

	<i>na dzień 31 grudnia</i>	2024	2023
EURIBOR - 120 p.b.		(7 961)	(1 598)
WIBOR - 120 p.b.		(69)	(727)

Powyższa analiza wrażliwości przedstawia, o ile wzrosłyby przychody odsetkowe, przy założeniu wzrostu stóp procentowych o 120 punktów bazowych na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Reforma IBOR

Spółka posiada następujące aktywa i zobowiązania finansowe oparte na WIBOR, który przejdzie na alternatywne benchmarki stóp procentowych w 2025 roku:

Aktywa finansowe w tys. PLN	WIBOR	Razem
Środki pieniężne	4 609	4 609
Razem aktywa finansowe	4 609	4 609

Zobowiązania finansowe w tys. PLN	WIBOR	Razem
Pożyczki otrzymane	86 771	86 771
Razem zobowiązania finansowe	86 771	86 771

23. 2. 4 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy kontrahent lub druga strona transakcji nie spełni swoich umownych obowiązków. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami, udzielonymi pożyczkami oraz środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami. Maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości księgowej wyżej wymienionych instrumentów finansowych.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług oraz innych należności została zaprezentowana w nocie 16.



24. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia

Wykazane w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2023 rok zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia nie zmieniły się w 2024 roku i pozostają nadal w mocy na dzień 31 grudnia 2024 roku.

24. 1 Zastawy rejestrowe i finansowe na udziałach

Zabezpieczenie ustanowione na udziałach MLP Group S.A. w Spółkach	Przedmiot zabezpieczenia	Wysokość ustanowionego zabezpieczenia
Zastawy rejestrowe na udziałach:		
MLP Pruszków I Sp. z o.o.	wierzytelności banków: ING Banku Śląskiego S.A. oraz Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A. i Industrial and Commerical Bank of China (Europe) S.A. (Spółka Akcyjna) oddział w Polsce z tytułu udzielonego kredytu z dnia 9 maja 2019 r. dla MLP Pruszków I Sp. z o.o.	140 895 tys. EUR
MLP Pruszków III Sp. z o.o.	wierzytelności banków ING Banku Śląskiego S.A. oraz Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A. i Industrial and Commerical Bank of China (Europe) S.A. (Spółka Akcyjna) oddział w Polsce z tytułu udzielonego kredytu z dnia 9 maja 2019 r. dla MLP Pruszków III Sp. z o.o.	140 895 tys. EUR
MLP Pruszków V Sp. z o.o.	wierzytelności banku BNP Paribas Bank Polska S.A. z tytułu udzielonego kredytu z dnia 7 listopada 2019 r. dla MLP Pruszków V sp. z o.o.	61 237 tys. EUR
MLP Wrocław Sp. z o.o.	wierzytelności BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz PKO BP S.A. z tytułu kredytu z dnia 9 kwietnia 2021 r. udzielonego spółkom MLP Wrocław Sp. z o.o., MLP Teresin sp. z o.o., MLP Lublin sp. z o.o. oraz MLP Gliwice sp. z o.o.; zastaw ustanowiony na rzecz BNP Paribas jako administratora zastawu	147 127 tys. EUR
MLP Gliwice Sp. z o.o.	wierzytelności BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz PKO BP S.A. z tytułu kredytu z dnia 9 kwietnia 2021 r. udzielonego spółkom MLP Wrocław Sp. z o.o., MLP Teresin sp. z o.o., MLP Lublin sp. z o.o. oraz MLP Gliwice sp. z o.o.; zastaw ustanowiony na rzecz BNP Paribas jako administratora zastawu	147 127 tys. EUR
MLP Poznań West II Sp. z o.o.	wierzytelności Aareal Bank AG z tytułu udzielonego kredytu z dnia 28 kwietnia 2023 r. dla MLP Poznań West II sp. z o.o.;	95 250 tys. EUR
MLP Poznań II Sp. z o.o.	wierzytelności banku ING Banku Śląskiego S.A. z tytułu udzielonego kredytu z dnia 26.04.2024 r. dla MLP Poznań II Sp. z o.o. i MLP Poznań sp. z o.o.	40 315 tys. EUR
Zastawy rejestrowe na udziałach:		
MLP Pruszków I Sp. z o.o.	wierzytelności banków ING Banku Śląskiego S.A. ING Bank Śląski S.A. oraz Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A. i Industrial and Commerical Bank of China (Europe) S.A. (Spółka Akcyjna) oddział w Polsce z tytułu udzielonego kredytu z dnia 9 maja 2019 r. dla MLP Pruszków I Sp. z o.o.	trzy zastawy finansowe 140 895 tys. EUR

Zabezpieczenie ustanowione na udziałach MLP Group S.A. w Spółkach	Przedmiot zabezpieczenia	Wysokość ustanowionego zabezpieczenia
MLP Pruszków III Sp. z o.o.	wierzytelności ING Banku Śląskiego S.A. oraz Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A. i Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A. (Spółka Akcyjna) oddział w Polsce z tytułu udzielonego kredytu z dnia 9 maja 2019 r. dla MLP Pruszków III Sp. z o.o.	trzy zastawy finansowe 140 895 tys. EUR
MLP Pruszków V Sp. z o.o.	wierzytelności BNP Paribas Bank Polska S.A. z tytułu udzielonego kredytu z dnia 7 listopada 2019 r. dla MLP Pruszków V sp. z o.o.	17 409 tys. EUR
MLP Pruszków V Sp. z o.o.	wierzytelności BNP Paribas Bank Polska S.A. z tytułu udzielonego kredytu z dnia 7 listopada 2019 r. dla MLP Pruszków V sp. z o.o.	11 577 tys. EUR
MLP Pruszków V Sp. z o.o.	wierzytelności BNP Paribas Bank Polska S.A. z tytułu udzielonego kredytu z dnia 7 listopada 2019 r. dla MLP Pruszków V sp. z o.o.	32 250 tys. EUR
MLP Gliwice Sp. z o.o.	wierzytelności BNP Paribas Bank Polska S.A. z tytułu Kredytu A udzielonego na podstawie umowy kredytu z dnia 9 kwietnia 2021 r. wobec spółek MLP Wrocław Sp. z o.o., MLP Teresin sp. z o.o., MLP Lublin sp. z o.o. oraz MLP Gliwice sp. z o.o.; wierzytelności wobec każdej spółki są zabezpieczone odrębnym zastawem każda	4 zastawy do kwoty 49 718 tys. EUR
MLP Gliwice Sp. z o.o.	wierzytelności BNP Paribas Bank Polska S.A. z tytułu Kredytu B udzielonego na podstawie umowy kredytu z dnia 9 kwietnia 2021 r. wobec spółek MLP Wrocław Sp. z o.o., MLP Teresin sp. z o.o., MLP Lublin sp. z o.o. oraz MLP Gliwice sp. z o.o.; wierzytelności wobec każdej spółki są zabezpieczone odrębnym zastawem każda	4 zastawy do kwoty 5 344 tys. EUR
MLP Gliwice Sp. z o.o.	wierzytelności BNP Paribas Bank Polska S.A. z tytułu Dokumentów Hedginowych udzielonego na podstawie umowy kredytu z dnia 9 kwietnia 2021 r. wobec spółek MLP Wrocław Sp. z o.o., MLP Teresin sp. z o.o., MLP Lublin sp. z o.o. oraz MLP Gliwice sp. z o.o.; wierzytelności wobec każdej spółki są zabezpieczone odrębnym zastawem każda	4 zastawy do kwoty 9 250 tys. EUR

MLP Gliwice Sp. z o.o.	wierzytelności PKO BP S.A. z tytułu Kredytu A udzielonego na podstawie umowy kredytu z dnia 9 kwietnia 2021 r. wobec spółek MLP Wrocław Sp. z o.o., MLP Teresin sp. z o.o., MLP Lublin sp. z o.o. oraz MLP Gliwice sp. z o.o.; wierzytelności wobec każdej spółki są zabezpieczone odrębnym zastawem każda	4 zastawy do kwoty 49 719 tys. EUR
MLP Gliwice Sp. z o.o.	wierzytelności PKO BP S.A. z tytułu Kredytu B udzielonego na podstawie umowy kredytu z dnia 9 kwietnia 2021 r. wobec spółek MLP Wrocław Sp. z o.o., MLP Teresin sp. z o.o., MLP Lublin sp. z o.o. oraz MLP Gliwice sp. z o.o.; wierzytelności wobec każdej spółki są zabezpieczone odrębnym zastawem każda	4 zastawy do kwoty 5 344 tys. EUR
MLP Gliwice Sp. z o.o.	wierzytelności PKO BP S.A. z tytułu Dokumentów Hedginowych udzielonego na podstawie umowy kredytu z dnia 9 kwietnia 2021 r. wobec spółek MLP Wrocław Sp. z o.o., MLP Teresin sp. z o.o., MLP Lublin sp. z o.o. oraz MLP Gliwice sp. z o.o.; wierzytelności wobec każdej spółki są zabezpieczone odrębnym zastawem każda	4 zastawy do kwoty 9 250 tys. EUR
MLP Wrocław Sp. z o.o.	wierzytelności BNP Paribas Bank Polska S.A. z tytułu Kredytu A udzielonego na podstawie umowy kredytu z dnia 9 kwietnia 2021 r. wobec spółek MLP Wrocław Sp. z o.o., MLP Teresin sp. z o.o., MLP Lublin sp. z o.o. oraz MLP Gliwice sp. z o.o.; wierzytelności wobec każdej spółki są zabezpieczone odrębnym zastawem każda	4 zastawy do kwoty 49 719 tys. EUR
MLP Wrocław Sp. z o.o.	wierzytelności BNP Paribas Bank Polska S.A. z tytułu Kredytu B udzielonego na podstawie umowy kredytu z dnia 9 kwietnia 2021 r. wobec spółek MLP Wrocław Sp. z o.o., MLP Teresin sp. z o.o., MLP Lublin sp. z o.o. oraz MLP Gliwice sp. z o.o.; wierzytelności wobec każdej spółki są zabezpieczone odrębnym zastawem każda	4 zastawy do kwoty 5 344 tys. EUR
MLP Wrocław Sp. z o.o.	wierzytelności BNP Paribas Bank Polska S.A. z tytułu Dokumentów Hedginowych udzielonego na podstawie umowy kredytu z dnia 9 kwietnia 2021 r. wobec spółek MLP Wrocław Sp. z o.o., MLP Teresin sp. z o.o., MLP Lublin sp. z o.o. oraz MLP Gliwice sp. z o.o.; wierzytelności wobec każdej spółki są zabezpieczone odrębnym zastawem każda	4 zastawy do kwoty 9 250 tys. EUR
MLP Wrocław Sp. z o.o.	wierzytelności PKO BP S.A. z tytułu Kredytu A udzielonego na podstawie umowy kredytu z dnia 9 kwietnia 2021 r. wobec spółek MLP Wrocław Sp. z o.o., MLP Teresin sp. z o.o., MLP Lublin sp. z o.o. oraz MLP Gliwice sp. z o.o.; wierzytelności wobec każdej spółki są zabezpieczone odrębnym zastawem każda	4 zastawy do kwoty 49 719 tys. EUR

MLP Wrocław Sp. z o.o.	wierzytelności PKO BP S.A. z tytułu Kredytu B udzielonego na podstawie umowy kredytu z dnia 9 kwietnia 2021 r. wobec spółek MLP Wrocław Sp. z o.o., MLP Teresin sp. z o.o., MLP Lublin sp. z o.o. oraz MLP Gliwice sp. z o.o.; wierzytelności wobec każdej spółki są zabezpieczone odrębnym zastawem każda	4 zastawy do kwoty 5 344 tys. EUR
MLP Wrocław Sp. z o.o.	wierzytelności PKO BP S.A. z tytułu Dokumentów Hedginowych udzielonego na podstawie umowy kredytu z dnia 9 kwietnia 2021 r. wobec spółek MLP Wrocław Sp. z o.o., MLP Teresin sp. z o.o., MLP Lublin sp. z o.o. oraz MLP Gliwice sp. z o.o.; wierzytelności wobec każdej spółki są zabezpieczone odrębnym zastawem każda	4 zastawy do kwoty 9 250 tys. EUR
MLP Poznań West II Sp. z o.o.	wierzytelności Aareal Bank AG z tytułu udzielonego kredytu z dnia 28 kwietnia 2023 r. dla MLP Poznań West II sp. z o.o. (Transza 1 kredytu inwestycyjnego)	95 250 tys. EUR
MLP Poznań West II Sp. z o.o.	wierzytelności Aareal Bank AG z tytułu udzielonego kredytu z dnia 28 kwietnia 2023 r. dla MLP Poznań West II sp. z o.o. (Transza 2 kredytu inwestycyjnego)	95 250 tys. EUR
MLP Poznań II Sp. z o.o.	wierzytelności banku ING Banku Śląskiego S.A. z tytułu udzielonego kredytu z dnia 26.04.2024 r. dla MLP Poznań II Sp. z o.o. i MLP Poznań sp. z o.o.	2 zastawy 40 315 tys. EUR



24. 2 Gwarancje

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Spółka nie udzielała żadnych gwarancji.

24. 3 Poręczenia

W dniu 16 września 2021 r. MLP Group S.A. udzieliła poręczenia wystawiając gwarancję korporacyjną na rzecz Bayerische Landesbank do kwoty 7 125 tys. EUR na zabezpieczenie wiarygodności banku wobec MLP Logistic Park Germany I sp. z o.o. & Co. KG wynikających z umowy kredytu z 16.09.2021 r.

W dniu 14 stycznia 2022 r. MLP Group S.A. udzieliła poręczenia spółce MLP Łódź II Sp. z o.o., jako inwestorowi w związku z zawartym z Miastem Łódź porozumieniem w sprawie przebudowy drogi, poręczając za zobowiązania inwestora wynikające z porozumienia do wysokości 1 800 tys. PLN.

W dniu 20 lutego 2023 r. MLP Group S.A. udzieliła poręczenia spółce MLP Wrocław West Sp. z o.o., jako inwestorowi w związku z zawartym z Gminą Kąty Wrocławskie porozumieniem w sprawie budowy drogi, poręczając za zobowiązania inwestora dot. realizacji inwestycji wynikające z porozumienia do wysokości 5 000 tys. PLN.

Dnia 26 kwietnia 2024 roku zostało udzielone przez MLP Group S.A. poręczenie (gwarancja korporacyjna) do maksymalnej kwoty 5,220,000.00 EUR brutto dla generalnego wykonawcy GOLDBECK Rhomberg GmbH z siedzibą w Wiedniu na zabezpieczenie zobowiązań MLP Business Park Wien GmbH z siedzibą w Wiedniu z tytułu płatności wynagrodzenia Generalnego Wykonawcy;

Dnia 27 czerwca 2024 roku zostało udzielone przez MLP Group S.A. poręczenie do maksymalnej kwoty 1.408.744,38 EUR dla PKO Bank Polski SA Niederlassung Deutschland (PKO BP) na zabezpieczenie zobowiązań MLP Business Park Gelsenkirchen Sp. z.o.o. & Co. KG (Niemcy) wobec PKO BP jako gwaranta z tytułu wystawionej przez PKO BP na zlecenie MLP Gelsenkirchen gwarancji/poręczenie na prawie niemieckim nr 12953020004104 z dnia 27 czerwca 2024 roku. Dodatkowo na zabezpieczenie zobowiązań wynikających z poręczenia MLP Group S.A. zobowiązane jest do złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777.1 pkt 5) KPC

Dnia 22 lipca 2024 roku zostało udzielone przez MLP Group S.A. poręczenie do maksymalnej kwoty 15.046.353,90 PLN dla Santander Bank Polska SA (Santander) na zabezpieczenie zobowiązań MLP Łódź II Sp. z.o.o. wobec Santander jako gwaranta z tytułu wystawionej przez Santander na zlecenie MLP Łódź II gwarancji bankowej nr K00992/24 z dnia 23.07.2024 r.;

24. 4 Pozostałe zabezpieczenia

- Umowa podporządkowania pożyczek udzielonych do MLP Pruszków I Sp. z o.o. w związku z umową kredytu z 9 maja 2019 r.
- Umowa podporządkowania pożyczek udzielonych do MLP Pruszków III Sp. z o.o. w związku z umową kredytu z 9 maja 2019 r.
- Umowa podporządkowania pożyczek udzielonych do MLP Pruszków IV Sp. z o.o. w związku z umową kredytu z 9 maja 2019 r.
- Umowa podporządkowania pożyczek udzielonych do MLP Lublin Sp. z o.o. w związku z umową kredytu z 9 kwietnia 2021 r.
- Umowa podporządkowania pożyczek udzielonych do MLP Teresin Sp. z o.o. w związku z umową kredytu z 9 kwietnia 2021 r.
- Umowa podporządkowania pożyczek udzielonych do MLP Wrocław Sp. z o.o. w związku z umową kredytu z 9 kwietnia 2021 r.
- Umowa podporządkowania pożyczek udzielonych do MLP Gliwice Sp. z o.o. w związku z umową kredytu z 9 kwietnia 2021 r.
- Umowa podporządkowania pożyczek udzielonych do MLP Pruszków V Sp. z o.o. w związku z umową kredytu z 7 listopada 2019 r.
- Umowa podporządkowania pożyczki udzielonej do MLP Poznań West II Sp. z o.o. w związku z umową kredytu z 10 lutego 2021 r.

- Umowa podporządkowania pożyczek udzielonych do MLP Logistic Park Germany I Sp. z o.o. & Co. KG w związku z umową kredytu z 16 września 2021 r.
- Umowa podporządkowania pożyczek udzielonych do MLP Business Park Berlin I Sp. z o.o. & Co. KG w związku z umową kredytu z 21 marca 2022 r.
- Umowa podporządkowania pożyczek udzielonych do MLP Poznań West II Sp. z o.o. w związku z umową kredytu z 28 kwietnia 2023 r.
- Umowy wsparcia udzielone przez MLP Group S.A., jako sponsora dla odpowiednio MLP Wrocław sp. z o.o., MLP Poznań sp. z o.o., MLP Poznań II, MLP Pruszków V sp. z o.o., MLP Poznań West II sp. z o.o., MLP Pruszków II sp. z o.o., MLP Łódź II sp. z o.o., MLP Czeladź Sp. z o.o., MLP Pruszków VI sp. z o.o., zgodnie z którymi sponsor zapewni środki na pokrycie przekroczonych kosztów realizacji inwestycji przez daną spółkę.
- Umowa podporządkowania pożyczek udzielonej do MLP Poznań II Sp. z o.o. w związku z umową kredytu z 26 kwietnia 2024 r.
- Umowa podporządkowania pożyczki udzielonej do MLP Poznań Sp. z o.o. w związku z umową kredytu z 26 kwietnia 2024 r.

25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

25. 1 *Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe*

Salda transakcji z podmiotami powiązаныmi dotyczących należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych na dzień 31 grudnia 2024 roku przedstawiają się następująco:

	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
Jednostka dominująca		
The Israel Land Development Company Ltd., Tel-Awiw	-	-
Pozostałe podmioty powiązane		
MLP Pruszków I Sp. z o.o.	332	10
MLP Pruszków II Sp. z o.o.	107	-
MLP Pruszków III Sp. z o.o.	149	-
MLP Pruszków IV Sp. z o.o.	99	-
MLP Poznań Sp. z o.o.	87	-
MLP Poznań II Sp. z o.o.	22	-
MLP Lublin Sp. z o.o.	310	-
MLP Teresin Sp. z o.o.	37	-
Feniks Obrót Sp. z o.o.	33	-
MLP Wrocław Sp. z o.o.	346	-
MLP Czeladź Sp. z o.o.	74	-
MLP Gliwice Sp. z o.o.	279	-
MLP Property Sp. z o.o.	4	-
MLP Business Park Poznań Sp. z o.o.	42	2
MLP Temp Sp. z o.o.	4	-
LOKAFOP 201 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA	4	-
MLP Bieruń Sp. z o.o.	4	-
MLP Bieruń I Sp. z o.o.	1 129	-
MLP Sp. z o.o.	6	-
MLP FIN Sp. z o.o.	6	-
LOKAFOP 201 Sp. z o.o.	6	-
MLP Business Park Berlin I LP Sp. z o.o.	7	-
MLP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA	4	-
MLP Poznań West II Sp. z o.o.	161	-
MLP Bucharest West Sp. z o.o.	4	-

MLP Dortmund LP Sp. z o.o.	4	-
MLP Dortmund GP Sp. z o.o.	4	-
MLP Teresin II Sp. z o.o.	4	-
MLP Pruszków V Sp. z o.o.	92	-
MLP Wrocław West Sp. z o.o.	21	-
MLP Łódź II Sp. z o.o.	62	-
MLP Zgorzelec Sp. z o.o.	31	3
MLP Pruszków VI Sp. z o.o.	69	-
MLP Business Park Berlin I GP Sp. z o.o.	4	-
MLP Schwalmthal LP Sp. z o.o.	4	-
MLP Schwalmthal GP Sp. z o.o.	4	-
MLP Wrocław West I Sp. z o.o.	4	-
MLP Gelsenkirchen LP Sp. z o.o.	4	-
MLP Gelsenkirchen GP Sp. z o.o.	4	-
MLP Gorzów Sp. z o.o.	9	2
MLP Idstein GP Sp. z o.o.	4	-
MLP Idstein LP Sp. z o.o.	4	-
MLP Business Park Trebur GP Sp. z o.o.	4	-
MLP Business Park Trebur LP Sp. z o.o.	4	-
MLP Poznań West III Sp. z o.o.	65	3
MLP Łódź III Sp. z o.o.	27	1
Feniks PV Sp. z o.o.	4	-
MLP Bieruń West Sp. z o.o.	29	1
MLP Wrocław South Sp. z o.o.	3	-
MLP Bieruń II Sp. z o.o.	3	-
MLP FIN Sp. z o.o. Spółka komandytowa	4	-
Fenix Polska Sp. z o.o.	4	-
MLP Logistic Park Germany I Sp. z o.o. & Co KG.	-	201
MLP Bucharest West SRL	953	-
MLP Germany Management GmbH	63	-
MLP Schwalmthal Sp. z o.o. & Co. KG	3	-
MLP Business Park Wien GmbH	5	-
MLP Trebur Sp. z o.o. & Co.KG	3	-
Pozostałe podmioty powiązane razem	4 758	223
Razem	4 758	223



Salda transakcji z podmiotami powiązanymi dotyczących należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawiają się następująco:

	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
Jednostka dominująca		
The Israel Land Development Company Ltd., Tel-Awiw	23	-
Pozostałe podmioty powiązane		
MLP Pruszków I Sp. z o.o.	291	-
MLP Pruszków II Sp. z o.o.	85	-
MLP Pruszków III Sp. z o.o.	160	-
MLP Pruszków IV Sp. z o.o.	74	-
MLP Pruszków V Sp. z o.o.	93	-
MLP Poznań Sp. z o.o.	39	-
MLP Poznań II Sp. z o.o.	36	-
MLP Lublin Sp. z o.o.	343	-
MLP Teresin Sp. z o.o.	168	-
Feniks Obrót Sp. z o.o.	35	-
MLP Wrocław Sp. z o.o.	323	-
MLP Czeladź Sp. z o.o.	61	-
MLP Gliwice Sp. z o.o.	312	-
MLP Property Sp. z o.o.	4	-
MLP Business Park Poznań Sp. z o.o.	103	-
LOKAFOP 201 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA	4	-
MLP Bieruń Sp. z o.o.	4	-
MLP Bieruń I Sp. z o.o.	4	-
MLP Sp. z o.o.	4	-
MLP FIN Sp. z o.o.	4	-
LOKAFOP 201 Sp. z o.o.	4	-
MLP Business Park Berlin I LP Sp. z o.o.	2	-
MLP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA	4	-
MLP Poznań West II Sp. z o.o.	185	-
MLP Bucharest West Sp. z o.o.	4	-
MLP Dortmund LP Sp. z o.o.	4	-
MLP Dortmund GP Sp. z o.o.	4	-
MLP Teresin II Sp. z o.o.	-	1
MLP Wrocław West Sp. z o.o.	35	-
MLP Łódź II Sp. z o.o.	93	-
MLP Łódź III Sp. z o.o.	25	1
MLP Zgorzelec Sp. z o.o.	36	1
MLP Pruszków VI Sp. z o.o.	23	-
MLP Schwalmtal GP Sp. z o.o.	4	-
MLP Gorzów Sp. z o.o.	28	-
MLP Wrocław West I Sp. z o.o.	4	-

MLP Bieruń West sp z o.o.	16	-
MLP Idstein GP Sp. z o.o.	4	-
MLP Idstein LP Sp. z o.o.	4	-
MLP Business Park Trebur LP Sp. z o.o.	4	-
MLP Feniks PV Sp. z o.o.	1	-
MLP Bucharest West SRL	557	201
MLP Germany Management GmbH	10	-
MLP Poznań West III Sp. z o.o.	26	1
MLP FIN Sp. z o.o. Spółka komandytowa	203	-
Fenix Polska Sp. z o.o.	-	1
Razem	3 450	206

25. 2 Pożyczki udzielone i otrzymane

Salda pożyczek udzielonych i otrzymanych od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2024 roku przedstawiają się następująco:

	Pożyczki udzielone	Pożyczki otrzymane
Pozostałe podmioty powiązane		
MLP Pruszków I Sp. z o.o.	-	185 644
MLP Pruszków II Sp. z o.o.	121 100	-
MLP Pruszków III Sp. z o.o.	-	29 563
MLP Pruszków IV Sp. z o.o.	12 369	20 180
MLP Poznań Sp. z o.o.	20 984	-
MLP Poznań II Sp. z o.o.	-	22 514
MLP Lublin Sp. z o.o.	-	6 590
Feniks Obrót Sp. z o.o.	-	14 912
MLP Wrocław Sp. z o.o.	9 976	-
MLP Czeladź Sp. z o.o.	86 447	-
MLP Gliwice Sp. z o.o.	25 833	2 200
MLP Property Sp. z o.o.	13	1 400
MLP Business Park Poznań Sp. z o.o.	65 518	-
MLP Temp Sp. z o.o.	-	17 207
LOKAFOP 201 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA	-	14 127
MLP Bieruń Sp. z o.o.	12	770
MLP Bieruń I Sp. z o.o.	2 165	20
MLP Sp. z o.o.	38	-
MLP FIN Sp. z o.o.	148	-
LOKAFOP 201 Sp. z o.o.	28	-
MLP Business Park Berlin I LP Sp. z o.o.	-	137
MLP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA	-	92
MLP Poznań West II Sp. z o.o.	67 396	-
MLP Bucharest West Sp. z o.o.	23 303	-
MLP Dortmund LP Sp. z o.o.	65	409
MLP Dortmund GP Sp. z o.o.	37	42
MLP Teresin II Sp. z o.o.	-	521
MLP Pruszków V Sp. z o.o.	50 021	-
MLP Wrocław West Sp. z o.o.	83 296	-
MLP Łódź II Sp. z o.o.	165 740	-
MLP Zgorzelec Sp. z o.o.	112 069	-
MLP Pruszków VI Sp. z o.o.	167 205	-
MLP Business Park Berlin I GP Sp. z o.o.	108	-

MLP Schwalmtal LP Sp. z o.o.	51	-
MLP Schwalmtal GP Sp. z o.o.	81	36
MLP Wrocław West I Sp. z o.o.	389	-
MLP Gelsenkirchen LP Sp. z o.o.	40	10
MLP Gelsenkirchen GP Sp. z o.o.	45	-
MLP Gorzów Sp. z o.o.	73 942	-
MLP Idstein GP Sp. z o.o.	10	20
MLP Idstein LP Sp. z o.o.	61	-
MLP Business Park Trebur GP Sp. z o.o.	12	5
MLP Business Park Trebur LP Sp. z o.o.	25	-
MLP Poznań West III Sp. z o.o.	18 761	-
MLP Łódź III Sp. z o.o.	93 885	-
Feniks PV Sp. z o.o.	22	-
MLP Bieruń West Sp. z o.o.	35 435	-
MLP Wrocław South Sp. z o.o.	10	-
MLP Bieruń II Sp. z o.o.	49 291	-
MLP FIN Sp. z o.o. Spółka komandytowa	121	-
Fenix Polska Sp. z o.o.	6 459	-
MLP Logistic Park Germany I Sp. z o.o. & Co KG.	-	24 801
MLP Bucharest West SRL	81 303	-
MLP Germany Management GmbH	25 162	-
MLP Schwalmtal Sp. z o.o. & Co. KG	76 626	-
MLP Business Park Berlin I Sp. z o.o. & Co. KG	28 294	-
MLP Business Park Wien GmbH	300 666	-
MLP Gelsenkirchen Sp. z o.o. & Co. KG	98 734	-
MLP Idstein Sp. z o.o. & Co.KG	43 229	-
MLP Trebur Sp. z o.o. & Co.KG	64 229	-
Razem	2 010 754	341 200



Salda transakcji z podmiotami powiązаныmi dotyczących należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawiają się następująco:

	Pożyczki udzielone	Pożyczki otrzymane
Pozostałe podmioty powiązane		
MLP Pruszków I Sp. z o.o.	-	167 495
MLP Pruszków II Sp. z o.o.	31 805	-
MLP Pruszków III Sp. z o.o.	-	24 062
MLP Pruszków IV Sp. z o.o.	5 815	22 806
MLP Pruszków V Sp. z o.o.	75 353	-
MLP Poznań Sp. z o.o.	4 119	-
MLP Poznań II Sp. z o.o.	196	-
Feniks Obrót Sp. z o.o.	-	12 738
MLP Wrocław Sp. z o.o.	9 584	-
MLP Czeladź Sp. z o.o.	41 272	-
MLP Gliwice Sp. z o.o.	22 989	-
MLP Property Sp. z o.o.	-	1 237
MLP Business Park Poznań Sp. z o.o.	46 320	-
MLP Temp Sp. z o.o.	-	16 446
LOKAFOP 201 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA	-	13 312
MLP Bieruń Sp. z o.o.	-	168
MLP Bieruń I Sp. z o.o.	33 778	-
MLP Sp. z o.o.	21	-
MLP FIN Sp. z o.o.	118	-
LOKAFOP 201 Sp. z o.o.	21	-
MLP Business Park Berlin I LP Sp. z o.o.	-	112
MLP Poznań West II Sp. z o.o.	65 092	-
MLP Bucharest West Sp. z o.o.	22 450	-
MLP Dortmund LP Sp. z o.o.	99	368
MLP Teresin II Sp. z o.o.	-	391
MLP Wrocław West Sp. z o.o.	80 652	-
MLP Łódź II Sp. z o.o.	88 077	-
MLP Zgorzelec Sp. z o.o.	17 111	-
MLP Pruszków VI Sp. z o.o.	82 553	-
MLP Business Park Berlin I GP Sp. z o.o.	107	-
MLP Schwalmtal LP Sp. z o.o.	57	-
MLP Schwalmtal GP Sp. z o.o.	61	-
MLP Wrocław West I Sp. z o.o.	348	-
MLP Gelsenkirchen GP Sp. z o.o.	48	-
MLP Gelsenkirchen LP Sp. z o.o.	48	-
MLP Gorzów Sp. z o.o.	47 191	-
MLP Idstein LP Sp. z o.o.	62	-
MLP Business Park Trebur GP Sp. z o.o.	17	-
MLP Business Park Trebur LP Sp. z o.o.	17	-
MLP Poznań West III Sp. z o.o.	19 957	-
MLP Łódź III Sp. z o.o.	30 004	-
MLP Logistic Park Germany I Sp. z o.o. & Co KG.	-	11 514
MLP Bucharest West SRL	48 574	-
MLP Germany Management GmbH	19 082	-
MLP Schwalmtal Sp. z o.o. & Co. KG	5 545	-
MLP Business Park Berlin I Sp. z o.o. & Co. KG	27 445	-
MLP Business Park Wien GmbH	87 726	-
MLP Gelsenkirchen Sp. z o.o. & Co. KG	74 758	-
MLP Idstein Sp. z o.o. & Co. KG	35 387	-
MLP Trebur Sp. z o.o. & Co. KG	55 009	-
MLP FIN Sp. z o.o. Spółka komandytowa	103	-
Fenix Polska Sp. z o.o.	6 307	-
Razem	1 085 278	270 649

25. 3 Przychody i koszty

Transakcje z podmiotami powiązаныmi dotyczące przychodów i kosztów na dzień 31 grudnia 2024 przedstawiają się następująco:

	Sprzedaż usług	Przychody z tytułu odsetek	Inne przychody finansowe
Jednostka dominująca			
The Israel Land Development Company Ltd.	177	-	-
Pozostałe podmioty powiązane			
MLP Pruszków I Sp. z o.o.	2 971	-	-
MLP Pruszków II Sp. z o.o.	848	3 236	-
MLP Pruszków III Sp. z o.o.	1 519	-	-
MLP Pruszków IV Sp. z o.o.	684	433	-
MLP Poznań Sp. z o.o.	1 084	937	-
MLP Poznań II Sp. z o.o.	274	3	-
MLP Lublin Sp. z o.o.	1 115	-	-
MLP Teresin Sp. z o.o.	168	-	-
Feniks Obrót Sp. z o.o.	283	-	-
MLP Wrocław Sp. z o.o.	1 188	534	-
MLP Czeladź Sp. z o.o.	426	3 188	-
MLP Gliwice Sp. z o.o.	1 017	1 400	-
MLP Property Sp. z o.o.	6	-	-
MLP Business Park Poznań Sp. z o.o.	328	3 153	-
MLP Temp Sp. z o.o.	6	-	-
LOKAFOP 201 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA	8	-	-
MLP Bieruń Sp. z o.o.	8	-	-
MLP Bieruń I Sp. z o.o.	923	1 478	-
MLP Sp. z o.o.	4	2	-
MLP FIN Sp. z o.o.	4	8	-
LOKAFOP 201 Sp. z o.o.	4	2	-
MLP Business Park Berlin I LP Sp. z o.o.	4	-	-
MLP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA	4	-	-
MLP Poznań West II Sp. z o.o.	1 555	3 297	-
MLP Bucharest West Sp. z o.o.	8	1 304	-
MLP Dortmund LP Sp. z o.o.	4	5	-
MLP Dortmund GP Sp. z o.o.	4	3	-
MLP Teresin II Sp. z o.o.	3	-	-
MLP Bucharest West SRL	407	3 805	-
MLP Pruszków V Sp. z o.o.	1 688	4 988	1 901
MLP Germany Management GmbH	58	1 311	-
MLP Wrocław West Sp. z o.o.	210	5 454	-
MLP Łódź II Sp. z o.o.	555	6 871	-

MLP Zgorzelec Sp. z o.o.	226	3 651	-
MLP Pruszków VI Sp. z o.o.	344	7 402	-
MLP Business Park Berlin I GP Sp. z o.o.	4	8	-
MLP Schwalmtal LP Sp. z o.o.	4	4	-
MLP Schwalmtal GP Sp. z o.o.	4	5	-
MLP Wrocław West I Sp. z o.o.	4	30	-
MLP Gelsenkirchen LP Sp. z o.o.	4	3	-
MLP Gelsenkirchen GP Sp. z o.o.	4	3	-
MLP Gorzów Sp. z o.o.	77	4 391	-
MLP Idstein GP Sp. z o.o.	4	-	-
MLP Idstein LP Sp. z o.o.	4	4	-
MLP Business Park Trebur GP Sp. z o.o.	4	1	-
MLP Business Park Trebur LP Sp. z o.o.	4	1	-
MLP Poznań West III Sp. z o.o.	213	1 546	-
MLP Łódź III Sp. z o.o.	156	4 361	-
Feniks PV Sp. z o.o.	4	1	-
MLP Bieruń West Sp. z o.o.	83	1 676	-
MLP Schwalmtal Sp. z o.o. & Co. KG	3	931	-
MLP Business Park Berlin I Sp. z o.o. & Co. KG	-	1 331	-
MLP FIN Sp. z o.o. Spółka komandytowa	4	7	-
Fenix Polska Sp. z o.o.	6	259	-
MLP Business Park Wien GmbH	3 174	9 945	-
MLP Gelsenkirchen Sp. z o.o. & Co. KG	-	4 872	-
MLP Idstein Sp. z o.o. & Co.KG	-	2 167	-
MLP Trebur Sp. z o.o. & Co.KG	4	3 348	-
MLP Bieruń II Sp. z o.o.	2	359	-
MLP Wrocław South Sp. z o.o.	2	-	-
Pozostałe podmioty powiązane razem	21 706	87 718	1 901
Razem przychody	21 883	87 718	1 901

	Zakupy usług i koszty wynagrodzeń	Koszty z tytułu odsetek
Pozostałe podmioty powiązane		
MLP Pruszków I Sp. z o.o.	(48)	(9 366)
MLP Pruszków III Sp. z o.o.	-	(1 597)
MLP Pruszków IV Sp. z o.o.	-	(1 475)
MLP Poznań II Sp. z o.o.	-	(1 199)
MLP Lublin Sp. z o.o.	-	(182)
Feniks Obrót Sp. z o.o.	-	(1 175)
MLP Gliwice Sp. z o.o.	-	(61)
MLP Property Sp. z o.o.	-	(98)
MLP Business Park Poznań Sp. z o.o.	(6)	-
MLP Temp Sp. z o.o.	-	(798)
LOKAFOP 201 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA	-	(754)
MLP Bieruń Sp. z o.o.	-	(52)
MLP Bieruń I Sp. z o.o.	-	(1)

	Zakupy usług i koszty wynagrodzeń	Koszty z tytułu odsetek
MLP Poznań West III Sp. z o.o.	(12)	-
MLP Łódź III Sp. z o.o.	(12)	-
MLP Gorzów Sp. z o.o.	(14)	-
MLP Business Park Berlin I LP Sp. z o.o.	-	(10)
MLP Zgorzelec Sp. z o.o.	(12)	-
MLP Dortmund LP Sp. z o.o.	-	(23)
MLP Dortmund GP Sp. z o.o.	-	(2)
MLP Teresin II Sp. z o.o.	-	(40)
MLP Logistic Park Germany I Sp. z o.o. & Co KG.	-	(1 101)
MLP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA	-	(7)
	(104)	(17 941)

	Zakupy usług i koszty wynagrodzeń	Koszty z tytułu odsetek
Kluczowy personel kierowniczy		
Radosław T. Krochta	<i>patrz nota 28.</i>	(861)
Michael Shapiro	<i>patrz nota 28.</i>	(515)
Tomasz Zabost*	<i>patrz nota 28.</i>	(20)
Monika Dobosz*	<i>patrz nota 28.</i>	(145)
Agnieszka Gózdź	<i>patrz nota 28.</i>	(515)
Pozostały kluczowy personel kierowniczy	<i>patrz nota 28.</i>	(275)
	(2 331)	-
Razem koszty	(2 435)	(17 941)

*za okres pełnienia funkcji w zarządzie

Transakcje z podmiotami powiązаныmi dotyczące przychodów i kosztów 31 grudnia 2023 przedstawiają się następująco:

	Sprzedaż usług	Przychody z tytułu odsetek	Inne przychody finansowe
Jednostka dominująca			
The Israel Land Development Company Ltd., Tel-Awiw	172	-	-
Pozostałe podmioty powiązane			
MLP Pruszków I Sp. z o.o.	2 952	-	5 000
MLP Pruszków II Sp. z o.o.	787	1 918	-
MLP Pruszków III Sp. z o.o.	1 447	-	491
MLP Pruszków IV Sp. z o.o.	823	68	-
MLP Poznań Sp. z o.o.	292	252	-
MLP Poznań II Sp. z o.o.	272	11	-
MLP Lublin Sp. z o.o.	1 096	-	-
MLP Teresin Sp. z o.o.	520	-	-
Feniks Obrót Sp. z o.o.	551	-	-
MLP Wrocław Sp. z o.o.	1 031	1 806	-
MLP Czeladź Sp. z o.o.	1 325	3 021	-
MLP Gliwice Sp. z o.o.	1 009	773	-
MLP Property Sp. z o.o.	6	-	5 809
MLP Business Park Poznań Sp. z o.o.	241	3 140	-

MLP Temp Sp. z o.o.	6	-	-
LOKAFOP 201 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA	6	-	-
MLP Bieruń Sp. z o.o.	4	-	-
MLP Bieruń I Sp. z o.o.	3	1 497	-
MLP Sp. z o.o.	4	1	-
MLP FIN Sp. z o.o.	4	8	-
LOKAFOP 201 Sp. z o.o.	4	1	-
MLP Business Park Berlin I LP Sp. z o.o.	5	-	-
MLP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA	4	-	-
MLP Poznań West II Sp. z o.o.	4 499	4 965	10 000
MLP Bucharest West Sp. z o.o.	8	1 314	-
MLP Dortmund LP Sp. z o.o.	4	7	-
MLP Dortmund GP Sp. z o.o.	4	5	-
MLP Pruszków V Sp. z o.o.	686	2 716	240
MLP Wrocław West Sp. z o.o.	187	6 191	-
MLP Łódź II Sp. z o.o.	466	6 257	-
MLP Zgorzelec Sp. z o.o.	91	1 395	-
MLP Pruszków VI Sp. z o.o.	655	8 119	-
MLP Business Park Berlin I GP Sp. z o.o.	4	9	-
MLP Schwalmtal LP Sp. z o.o.	4	4	-
MLP Schwalmtal GP Sp. z o.o.	4	5	-
MLP Wrocław West I Sp. z o.o.	17	19	-
MLP Gelsenkirchen LP Sp. z o.o.	4	4	-
MLP Gelsenkirchen GP Sp. z o.o.	4	4	-
MLP Gorzów Sp. z o.o.	92	1 748	-
MLP Idstein GP Sp. z o.o.	4	-	-
MLP Idstein LP Sp. z o.o.	4	5	-
MLP Business Park Trebur GP Sp. z o.o.	4	1	-
MLP Business Park Trebur LP Sp. z o.o.	4	1	-
MLP Poznań West III Sp. z o.o.	27	641	-
MLP Logistic Park Germany I Sp. z o.o. & Co KG.	5	673	-
MLP Bucharest West SRL	223	1 428	-
MLP Germany Management GmbH	34	892	-
MLP Schwalmtal Sp. z o.o. & Co. KG	1	644	-
MLP Business Park Berlin I Sp. z o.o. & Co. KG	-	1 312	-
MLP Business Park Wien GmbH	1	5 408	-
MLP Gelsenkirchen Sp. z o.o. & Co. KG	-	3 980	-
MLP Idstein Sp. z o.o. & Co.KG	-	1 959	-

	Sprzedaż usług	Przychody z tytułu odsetek	Inne przychody finansowe
MLP FIN Sp. z o.o. Spółka komandytowa	4	7	-
Fenix Polska Sp. z o.o.	6	257	-
MLP Łódź III Sp. z o.o.	31	788	-
Feniks PV Sp. z o.o.	1	-	-
MLP Bieruń West Sp. z o.o.	1	-	-
MLP Trebur Sp. z o.o. & Co.KG	1	691	-
Pozostałe podmioty powiązane razem	19 475	63 945	21 540
Razem przychody	19 647	63 945	21 540

	Zakupy usług i koszty wynagrodzeń	Koszty z tytułu odsetek
Pozostałe podmioty powiązane		
MLP Pruszków I Sp. z o.o.	(48)	(9 140)
MLP Pruszków III Sp. z o.o.	-	(1 470)
MLP Pruszków IV Sp. z o.o.	-	(1 532)
MLP Poznań II Sp. z o.o.	-	(36)
Feniks Obrót Sp. z o.o.	-	(1 123)
MLP Property Sp. z o.o.	-	(20)
MLP Business Park Poznań Sp. z o.o.	(6)	-
MLP Temp Sp. z o.o.	-	(718)
LOKAFOP 201 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA	-	(820)
MLP Bieruń Sp. z o.o.	-	(9)
MLP Poznań West III Sp. z o.o.	(2)	-
MLP Łódź III Sp. z o.o.	(2)	-
MLP Gorzów Sp. z o.o.	(12)	-
MLP Business Park Berlin I LP Sp. z o.o.	-	(10)
MLP Zgorzelec Sp. z o.o.	(8)	-
MLP Dortmund LP Sp. z o.o.	-	(21)
MLP Teresin II Sp. z o.o.	(8 136)	(34)
MLP Logistic Park Germany I Sp. z o.o. & Co KG.	-	(471)
	(8 217)	(15 404)

		Zakupy usług i koszty wynagrodzeń	Koszty z tytułu odsetek
Kluczowy personel kierowniczy			
Radosław T. Krochta	<i>patrz nota 28.</i>	(121)	-
Michael Shapiro	<i>patrz nota 28.</i>	(329)	-
Tomasz Zabost	<i>patrz nota 28.</i>	(106)	-
Monika Dobosz	<i>patrz nota 28.</i>	(120)	-
Agnieszka Gózdź	<i>patrz nota 28.</i>	(400)	-
Pozostały kluczowy personel kierowniczy	<i>patrz nota 28.</i>	(412)	-
		(1 488)	-
Razem koszty		(9 705)	(15 404)

26. Istotne sprawy sądowe i sporne

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka nie była stroną żadnego istotnego postępowania sądowego.

27. Istotne wydarzenia w okresie sprawozdawczym oraz następujące po jego zakończeniu

- W dniu 21 stycznia 2024 roku Spółka wykupiła obligacje serii E o łącznej wartości nominalnej 4 000 000 EUR, tj. w terminie ich wykupu.
- Dnia 14 lutego 2025 roku zostało udzielone przez MLP Group S.A. poręczenie (gwarancja korporacyjna) do maksymalnej kwoty 1,000,000.00 EUR dla najemcy Sarantis Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie na zabezpieczenie zobowiązań MLP Pruszków VI sp. z o.o. jako wynajmującego wynikających z umowy najmu zawartej 14.02.2025 r.; poręczenie udzielone jest na okres najpóźniej do dnia 15 grudnia 2027 roku.
- W dniu 27 lutego 2024 roku Spółka wykupiła częściowo obligacje serii D o łącznej wartości nominalnej 8 600 000 EUR, tj. przed terminem ich wykupu.
- W dniu 21 lutego 2024 roku Zarząd Spółki powziął uchwałę o emisji przez Spółkę, w ramach oferty publicznej kierowanej do inwestorów kwalifikowanych, do 41 000 sztuk obligacji na okaziciela serii G Spółki o wartości nominalnej 1 000 EUR każda i łącznej wartości nominalnej do 41 000 000 EUR („Obligacje”).
Obligacje zostały wyemitowane w dniu 6 marca 2024 roku po cenie emisyjnej 1 000 EUR za jedną Obligację.
Obligacje podlegają zmiennemu oprocentowaniu w wysokości stawki EURIBOR dla 3-miesięcznych depozytów bankowych w EUR powiększonej o marżę.
Obligacje zostały wyemitowane jako niezabezpieczone. Cel emisji Obligacji nie został określony.
Termin wykupu Obligacji przypada na dzień 4 grudnia 2026 roku.
- W dniu 29 lutego 2024 roku Pan Tomasz Zabost złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem natychmiastowym, nie podając przyczyn rezygnacji.
- W dniu 17 maja 2024 roku Spółka wykupiła pozostałą część obligacji serii D o łącznej wartości nominalnej 11 400 000 EUR, tj. w terminie ich wykupu.
W 19 lutego 2025 r. Spółka wykupiła obligacje serii C o wartości nominalnej 45 000 000 EUR, tj. w terminie ich wykupu.
- W dniu 1 sierpnia 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała: Pana Radosława T. Krochotę, Pana Michaela Shapiro, Panią Monikę Dobosz i Panią Agnieszkę Góźdz do Zarządu Spółki na kolejną kadencję.
- W dniu 9 października 2024 roku zostały wyemitowane Zielone Obligacje o wartości nominalnej 300 000 000 EUR.
Termin wykupu Obligacji przypada na dzień 15 października 2029 roku.
- W dniu 21 listopada 2024 roku Pani Monika Dobosz złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem natychmiastowym, nie podając przyczyn rezygnacji.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego Jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte zarówno w księgach rachunkowych okresu obrotowego, jak i w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

27. 1 Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Spółki MLP Group S.A.

Ze względu na dotychczasową wielkość wymiany handlowej z Rosją, a przede wszystkim uzależnienie państw UE od importowanych z Rosji surowców naturalnych, w tym gazu i ropy, a także rolę Rosji i Ukrainy jako eksporterów żywności, zarówno nałożone sankcje, jak i retorsje ze strony Rosji mają istotny wpływ na światową gospodarkę, oraz powodują daleko idące zmiany w kierunkach przepływu zarówno surowców jak i produktów, w szczególności poprzez ograniczenie wymiany towarowej z Rosją i Białorusią oraz ograniczeniem tranzytu przez Rosję, Białoruś i Ukrainę pomiędzy Europą a Azją. Stanowi to przyczynę zmian także dla branży logistycznej. Wojna na terytorium Ukrainy pośrednio wpływa na dynamikę PKB m.in. w Polsce, wysokość stopy inflacji, wysokość stóp procentowych oraz oczekiwania dotyczące zmian tych stóp, które wpływają na zachowania konsumentów oraz przedsiębiorców, kursy walut, wysokość stopy bezrobocia, wysokość średniego wynagrodzenia oraz mediany wynagrodzeń i dochodów, polityka fiskalna i monetarna Unii Europejskiej, w tym państw, w których spółki z Grupy prowadzą działalność.

Spółka na bieżąco monitoruje sytuację i wpływ wojny w Ukrainie na działalność Grupy oraz poszczególne projekty, w tym zamierzenia długofalowe. Przede wszystkim monitorowana jest sytuacja kluczowych (pod względem wynajmowanej powierzchni i przychodów z czynszu) najemców i informacji publikowanych na temat wpływu wojny w Ukrainie na te podmioty, którzy jednak nie wskazywali na istotne ryzyko dla ich działalności. Retrospektywnie, ocena wpływu działań wojennych w Ukrainie na działalność Spółki i Grupy nie wskazuje na to, że miały lub mają one istotny, negatywny wpływ na działalność i wyniki finansowe Spółki i Grupy.

28. Wynagrodzenia zmienne i wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółki

<i>za rok zakończony 31 grudnia</i>		2024	2023
Wynagrodzenie stałe Zarządu:			
Radosław T. Krochta	<i>patrz nota 25.3</i>	165	121
Michael Shapiro	<i>patrz nota 25.3</i>	164	329
Tomasz Zabost*	<i>patrz nota 25.3</i>	20	106
Monika Dobosz*	<i>patrz nota 25.3</i>	145	120
Agnieszka Gózdź	<i>patrz nota 25.3</i>	164	400
		658	1 076
Rezerwa na zmienne wynagrodzenie Zarządu:			
Radosław T. Krochta	<i>patrz nota 25.3</i>	696	-
Michael Shapiro	<i>patrz nota 25.3</i>	351	-
Tomasz Zabost	<i>patrz nota 25.3</i>	-	-
Monika Dobosz	<i>patrz nota 25.3</i>	-	-
Agnieszka Gózdź	<i>patrz nota 25.3</i>	351	-
		1 398	-

**za okres pełnienia funkcji w zarządzie*

<i>za rok zakończony 31 grudnia</i>	2024	2023
Zmienne wynagrodzenie Zarządu wypłacone w roku bieżącym dotyczące roku ubiegłego:		
Radosław T. Krochta	256	740
Michael Shapiro	154	-
Tomasz Zabost	-	406
Monika Dobosz	154	399
Agnieszka Góźdz	154	360
	718	1 905
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej:		
Wynagrodzenia i inne świadczenia		
Matusiak Maciej	80	60
Levy Eytan	80	60
Shimshon Marfogel	70	60
Guy Shapira	70	60
Piotr Chajderowski	80	60
Oded Setter	70	60
	450	360
Razem wynagrodzenia wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółki	1 826	3 341
Pozostały personel kierowniczy:		
Wynagrodzenia i inne świadczenia	<i>patrz nota 25.3</i>	412
	275	412
Razem wynagrodzenia wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i personelowi kierowniczemu Spółki	2 101	3 753

Poza transakcjami wskazanymi w nocie powyżej, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz pozostały personel kierowniczy nie otrzymywali żadnych innych świadczeń od Spółki.

29. Struktura zatrudnienia

<i>na dzień zakończony 31 grudnia</i>	2024	2023
Przeciętne zatrudnienie w okresie	39	28

30. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

<i>za rok zakończony 31 grudnia</i>	2024	2023
Badanie rocznych sprawozdań finansowych *	105	134
Przegląd skonsolidowanego i Jednostkowego sprawozdania finansowego *	40	40
Badanie i przegląd raportów grupowych oraz pozostałe procedury	306	297
Inne usługi dozwolone	250	-

* podane kwoty dotyczą badania i przeglądu sprawozdania Jednostkowego oraz Skonsolidowanego

Podpisano elektronicznym podpisem kwalifikowanym.

Radosław T. Krochta
Prezes Zarządu

Michael Shapiro
Wiceprezes Zarządu

Nina Warzycka
*Podpis osoby, której
powierzono prowadzenie ksiąg
rachunkowych*

Agnieszka Góźdź
Członek Zarządu

Pruszków, 18 marca 2025 r.

