

**SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
RACHUNKOWOŚCI
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2023 DO 31 MARCA 2023 R.**

GRUPY KAPITAŁOWEJ BOWIM S.A.

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest prezentowane zgodnie z MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa", składa się ze skróconego kwartalnego skonsolidowanego:

- sprawozdania z sytuacji finansowej;
- sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów;
- sprawozdania z przepływów pieniężnych;
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym;
- informacji dodatkowych;
- danych objaśniających;

Waluta sprawozdawcza:	złoty polski PLN
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich, o ile nie wykazano inaczej

WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Forma prawna i przedmiot działalności

BOWIM SPÓŁKA AKCYJNA 41-200 SOSNOWIEC, ul. NIWECKA 1 E

Przedmiotem działalności BOWIM S.A. zwanej w dalszej części sprawozdania „Spółką” oraz jej jednostek zależnych zwanych łącznie „Grupą” jest:

- sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- świadczenie usług transportowych,
- prefabrykacja stali zbrojeniowej.
- produkcja konstrukcji metalowych i ich części

Grupa w przeważającej mierze prowadzi sprzedaż na terytorium kraju.

Jednostką dominującą jest BOWIM S.A. z siedzibą: w Sosnowcu, przy ulicy Niwecka 1E, która zgodnie z obowiązującym prawem, została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000001104.

Dane podstawowe Spółki

Nazwa pełna:	BOWIM S.A.
Adres siedziby:	UL. NIWECKA 1E 41-200 SOSNOWIEC
Identyfikator NIP:	645-22-44-873
Numer w KRS:	0000001104
Numer REGON:	277486060
Akt założycielski Rep. A	NR 500/2001 Z DNIA 19.01.2001

Przedmiotem działalności według PKD jest:

- sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów,
- sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,
- sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową,
- transport drogowy towarów,
- magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami na własny rachunek lub dzierżawionymi

II. Czas trwania działalności spółki

Spółka dominująca - Bowim S.A powstała na czas nieokreślony.

Spółka zależna – Bowim Podkarpacie Sp. z o.o. powstała na czas nieokreślony.

Spółka zależna – Betstal Sp. z o.o. powstała na czas nieokreślony.

Spółka zależna – Passat – Stal S.A. powstała na czas nieokreślony.

III. Okresy, za które prezentowane jest skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres od 01.01.2023 do 31.03.2023 r. Porównywalne dane finansowe dotyczą skróconego kwartalnego sprawozdania z sytuacji finansowej, skróconego kwartalnego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i obejmują odpowiednio okres od 01.01.2022r. do 31.03.2022r oraz 01.01.2022 do 31.12.2022 r. natomiast skrócone kwartalne sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz skrócone kwartalne sprawozdanie z przepływów pieniężnych obejmują odpowiednio okres 01.01.2022 r. do 31.03.2022r.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.- 31.03.2023r zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej w taki sposób, aby grupa stanowiła jedną jednostkę. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej i sprawozdanie finansowe kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe skorygowane zostało o kwoty wzajemnych przychodów, kosztów oraz rozrachunków wynikających z transakcji pomiędzy jednostkami grupy i inne korekty związane z grupą.

IV. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki

	Adam Kidała – V-ce Prezes Zarządu
	Jacek Rożek – V-ce Prezes Zarządu
Skład osobowy zarządu na dzień 31.03.2023 r.	Jerzy Wodarczyk - V-ce Prezes Zarządu
	Feliks Rożek – Przewodniczący RN
Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2023 r.	Aleksandra Wodarczyk – Członek RN
	Jan Kidała – Członek RN
	Katarzyna Czerniak – Członek RN
	Jerzy Biernat – Członek RN

V. Wskazanie czy skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne lub zostały sporządzone za okres, w czasie, którego nastąpiło połączenie

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01. do 31.03.2023 r. oraz dane porównywalne nie zawierają danych łącznych oraz nie zostały sporządzone w czasie, którego nastąpiło połączenie.

VI. Informacje o założeniach przyjętych przy sporządzaniu skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz znanych okolicznościach wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez spółkę oraz jednostki grupy kapitałowej działalności

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Ryzyko związane z sytuacją geopolityczną na Świecie. Wpływ działań wojennych na Ukrainie na rynek stali

Agresja Rosji na Ukrainę całkowicie zmieniła sytuację na światowym rynku stali. Ukraina i Rosja to duzi gracze na tym rynku. Według Światowego Stowarzyszenia Stali (Worldsteel) Rosja była 5 pod względem wielkości producentem stali na świecie, a Ukraina 14. Według danych PUDS – w 2021 roku 25% europejskiego rynku dostaw zagranicznych stanowiły dostawy z Rosji, Ukrainy i Białorusi. W samej Polsce import stali z tych krajów w 2021 roku wyniósł 3 mln ton.

Wojna w Ukrainie wywindowała ceny surowców używanych przez huty i zmusiła unijny przemysł do poszukiwania alternatywnych dostaw. Praktycznie w pierwszym dniu konfliktu, stal z Rosji, Ukrainy i Białorusi zniknęła z rynku, a część producentów i dystrybutorów w obawie o wzrost kosztów czasowo wstrzymała ofertowanie. Sytuację dodatkowo komplikuje niespotykany dotąd wzrost cen energii, gazu, węgla koksującego oraz uprawnień do emisji CO₂. Przedstawiciele branży nie chcą prognozować, jak długo i mocno mogą jeszcze rosnać ceny stali.

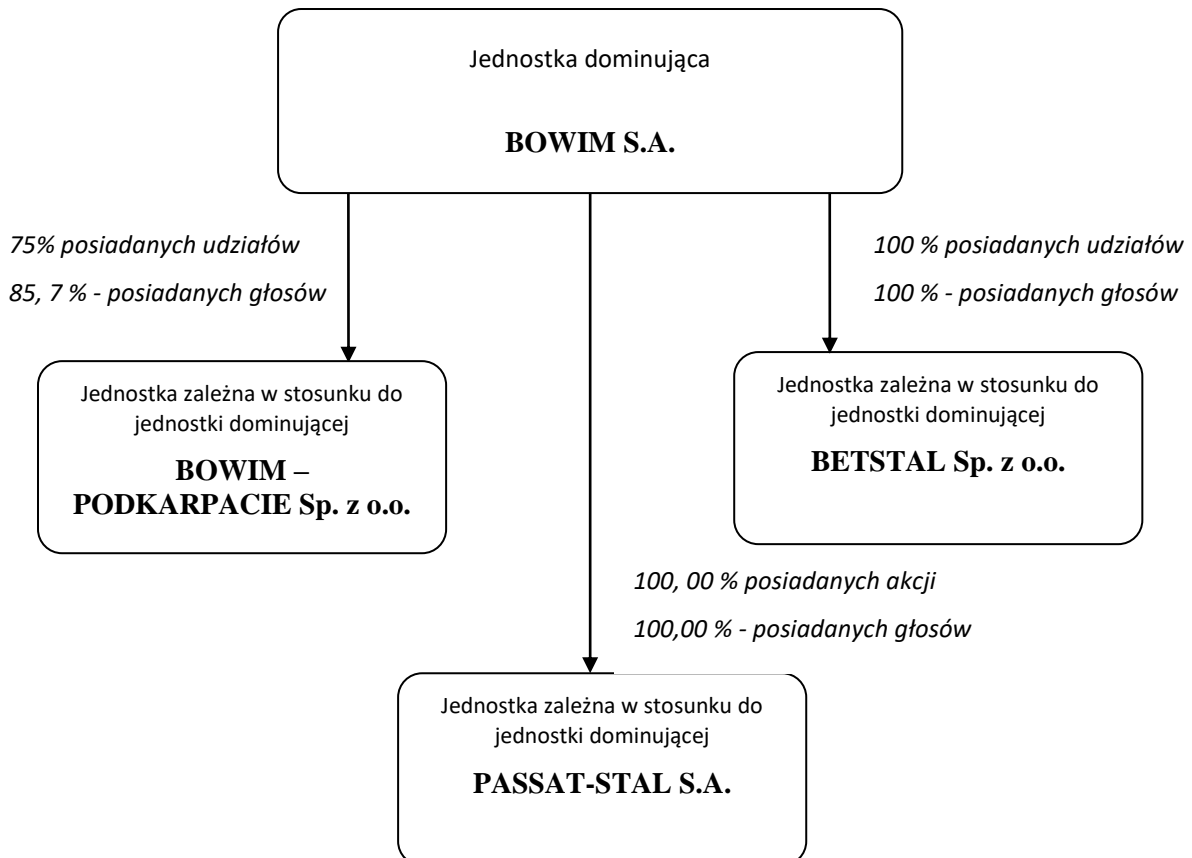
Unia Europejska w dniu 15 marca 2022 roku wprowadziła zakaz importu wyrobów stalowych z Rosji. Sankcje objęły wyroby z żelaza i stali wymienione w załączniku do rozporządzenia. W praktyce chodzi o wyroby objęte wcześniej środkami ochronnymi (produkty płaskie, długie i rury). Tydzień wcześniej podobną regulację przyjęto w odniesieniu do Białorusi. Przekierowanie rosyjskich kwot importowych na inne kraje spowoduje znalezienie innych kierunków dostaw, np. z Turcji, Chin czy Indii. Kraje te wraz z pozostałymi światowymi producentami niezależnymi od dostaw półproduktów z krajów zaangażowanych w konflikt zbrojny będą największymi beneficjentami wprowadzonego zakazu importu z Rosji i Białorusi.

W opinii Zarządu do istotnych obszarów ryzyka związanych z trwającą inwazją Rosji na Ukrainę należą: zakłócenia w łańcuchach dostaw, ograniczenia w produkcji i dostawach stali na rynek, obniżenie zdolności kontraktacyjnych, zmienność cen, osłabienie kursu PLN wobec USD i EUR, wzrost kosztów finansowych.

Rynek na którym działa Emitent na początku działań wojennych ogarnął chaos i duża niepewność. Przesłanie łańcuchów dostaw na innych globalnych producentów nie będzie ani łatwe, ani tanie i trudne do zrealizowania w krótkim terminie. Pozytywnym sygnałem jest przekierowanie rosyjskich kwot importowych na innych producentów. Obecnie sytuacja zaczęła się stabilizować a zerwane łańcuchy dostaw zostają zastąpione alternatywnymi.

VII. Powiązania kapitałowe

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 31.03.2023 r.



VIII. Wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej objętych konsolidacją

Podmioty zależne od Spółki dominującej konsolidowane metodą pełną:

Nazwa pełna: **BOWIM-PODKARPACIE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**
Adres siedziby: UL. INWESTYCYJNA 6 35 – 213 RZESZÓW
Identyfikator NIP: 517-01-50-735
Numer w KRS: 0000243645
Numer REGON: 180075656
Akt założycielski Rep. A NR 5492/2005 Z DNIA 02.09.2005

Nazwa pełna: **BETSTAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**
Adres siedziby: UL. MECHANIKÓW 9 44-109 GLIWICE
Identyfikator NIP: 969-14-12-795
Numer w KRS: 0000234750
Numer REGON: 240097960
Akt założycielski Rep. A NR 2621/2005 Z DNIA 11.05.2005

Nazwa pełna: **PASSAT – STAL S.A.**
Adres siedziby: UL A. KORDECKIEGO 23 09-411 BIAŁA
Identyfikator NIP: 774-26-17-366
Numer w KRS: 0000293951
Numer REGON: 611066090
Akt założycielski Rep. A NR 18742/2007 Z DNIA 15.11.2007

Główne obszary działalności spółek zależnych wchodzących w skład Grupy to:

BOWIM – PODKARPACIE Sp. z o.o.	Handel hurtowy i detaliczny wyrobami stalowymi
BETSTAL Sp. z o.o.	Prefabrykacja zbrojeń budowlanych
PASSAT – STAL S.A.	Produkcja konstrukcji metalowych i ich części

IX. Informacje o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji w okresie objętym skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmujące okres od 01.01. do 31.03.2023r, od 01.01. do 31.12.2022r oraz od 01.01. do 31.03.2022r obejmuje dane finansowe niżej wymienionych jednostek zależnych:

- BOWIM Podkarpacie Sp. z o.o. – Rzeszów,

- Betstal Sp. z o.o. – Gliwice.

- Passat – Stal S.A. – Biała

X. Oświadczenie o zgodności

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz związanymi z nimi standardami i interpretacjami zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) według stanu obowiązującego na dzień 31.03.2023 roku.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF

Zmiany do standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2022

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, i weszły w życie od 1 stycznia 2022 r.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE:

Zmiany w standardach:

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020: Jednostka zależna stosująca MSSF po raz pierwszy - 1 stycznia 2022 roku

· Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych - 1 stycznia 2022 roku

· Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020: Opłaty w ramach testu 10% przy zaprzestaniu ujmowania zobowiązań finansowych - 1 stycznia 2022 roku

· Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” - Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania - 1 stycznia 2022 roku

· Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” - Umowy rodzące obciążenia – 1 stycznia 2022 roku

· Zmiany do MSR 41 „Rolnictwo” - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020: Opodatkowanie przy ustalaniu wartości godziwej 1 stycznia 2022 roku

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

· Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) – 1 stycznia 2023 roku,

· Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) —1 stycznia 2023 roku,

· Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości 1 stycznia 2023 roku;

· Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych - 1 stycznia 2023 roku,

· Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji - 1 stycznia 2023 roku.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Grupa jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje efektywnej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

XI. Informacje o dokonanych korektach w danych finansowych prezentowanych w poprzednich okresach.

W okresie 01.01. – 31.03.2023 r. Spółki w Grupie nie korygowały danych finansowych za poprzednie okresy sprawozdawcze.

XII. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, faktoring, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne oraz lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie i zabezpieczenie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa zawiera transakcje walutowe typu forward, których celem jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy oraz wynikającym z używanych przez nią źródeł finansowania. Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyk – zasady te, w skrócie, zostały omówione poniżej.

Ryzyko zmian stóp procentowych

Grupa jest stroną umów kredytowych opartych na zmiennych stopach WIBOR. W związku z tym Grupa Kapitałowa Bowim narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych. Zmiana stóp procentowych wpływa na zwiększenie lub zmniejszenie kosztów finansowych, a tym samym wpływa na wynik finansowy Grupy Kapitałowej Bowim. W ocenie Grupy nie ma potrzeby dokonywania zabezpieczeń w odniesieniu do tego rodzaju ryzyka. Grupa z całą pewnością poczyni odpowiednie kroki w celu zabezpieczenia tego ryzyka w momencie, gdy znajdą uzasadnione przesłanki do rozpoczęcia takiego procesu.

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej

Pozycje:	Na dzień 31.03.2023
Pożyczki udzielone	2 417 894,42
Zobowiązania finansowe długoterminowe	36 819 224,33
Zobowiązania z tytułu faktoringu	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	2 887 995,88
Ekspozycja bilansowa na ryzyko	37 289 325,79

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej na zmianę rynkowych stóp procentowych

Wpływ zmiany stóp procentowych za okres kończący się:	Zysk (strata) netto	
	Zwiększenie o 5 %	Zmniejszenie o 5 %
31.03.2023	- 1 864 466,29	1 864 466,29

Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną transakcji sprzedaży, zakupów oraz zaciągania zobowiązań w walutach innych niż jej waluta wyceny.

Ryzyko walutowe Grupy związane z kursami walutowymi dotyczy w głównej mierze jednostki dominującej. Jednostka dominująca monitoruje pozycje walutowe dla każdej z walut; wahania kursu euro mogą mieć wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę w przyszłości.

W celu uniknięcia niekorzystnego wpływu kursów walutowych na osiągnięte wyniki, Grupa podejmuje następujące działania:

- zawiera transakcje zabezpieczające przed ryzykiem kursowym (transakcje terminowe forward),
- analizuje na bieżąco sytuację na rynku walutowym w oparciu o dane pochodzące m.in. od współpracujących banków,
- prowadzi stały monitoring transakcji narażonych na ryzyko kursowe.

W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa prowadzi aktywny hedging oraz kontynuuje współpracę w zakresie doradztwa inwestycyjnego z Domem Maklerskim TMS Brokers S.A. z siedzibą w Warszawie oraz z DM AFS S.A., których celem jest zabezpieczenie ryzyka walutowego.

Instrumenty finansowe w walucie obcej

Pozycje:	Na dzień 31.03.2023
Należności	33 895 762,27
Środki pieniężne	2 170 318,77
Zobowiązania finansowe długoterminowe	1 601 137,90
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	122 208 503,04
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	1 535 876,23
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	89 279 436,63

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych w walutach obcych na zmianę kursów tych walut

Wpływ zmiany kursów walut obcych za okres kończący się:	Zysk (strata) netto	
	Zwiększenie kursów walut o 10 %	Zmniejszenie kursów walut o 10 %
31.03.2023	- 8 927 943,66	8 927 943,66

Ryzyko kredytowe – niewypłacalności klientów

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy kontrahent lub druga strona transakcji nie spełni swoich umownych obowiązków.

Sprzedaż Grupy jest realizowana w większości przypadków z odroczonym terminem płatności. Wysoki poziom należności handlowych jest charakterystyczny dla firm dystrybucyjnych.

Istnieje zatem ryzyko, iż brak płatności od dłużników wskutek ich niewypłacalności może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy, przy czym zdecydowana większość należności handlowych jest ubezpieczonych przez Grupę, natomiast w zakresie pozostałej części należności, Grupa prowadzi politykę zabezpieczania się na majątku klientów. Zgodnie z warunkami zawartych polis w przypadku braku zapłaty przez dłużnika niekwestionowanych należności handlowych przysługujących Grupie ubezpieczony uzyska z tego tytułu wypłatę ubezpieczenia. Spółki Grupy starają się eliminować to ryzyko poprzez stosowanie polityki limitów wewnętrznych przyznawanych indywidualnie dla każdego klienta, opartych na limitach ubezpieczeniowych oraz wnikliwej kontroli dokumentów finansowych odbiorców, historii współpracy oraz analizy płatności.

W przypadkach gdy klienci nie spełniają przyjętych norm oceny, Spółki Grupy stosują dodatkowe zabezpieczenia przyszłych należności w postaci poręczeń, cesji, hipotek, umów zastawu oraz weksli, co dodatkowo zmniejsza ryzyko niewypłacalności klientów.

Ryzyko to staje się szczególnie dotkliwe w czasach trwania kryzysów gospodarczych, kiedy zwiększa się ryzyko strat spowodowanych nieściągalnością należności oraz zmianami polityk Towarzystw Ubezpieczeniowych, w wyniku których zostaje ograniczone własne ryzyko tychże towarzystw, zarówno dla klientów z gorszymi wynikami finansowymi jak i dla całych branż.

Istnieje również potencjalne ryzyko związane z ograniczeniem ekspozycji ubezpieczeniowej dla Grupy, a w ślad za tym zmniejszeniem potencjału zakupowego Grupy. Grupa prowadzi politykę cyklicznych, kwartalnych spotkań z Towarzystwami Ubezpieczeniowymi celem prezentacji aktualnej sytuacji finansowej Grupy.

Spółki Grupy na bieżąco tworzą odpisy aktualizujące należności nieobjęte ubezpieczeniem oraz kwoty wynikające z udziału własnego w stosunku do należności ubezpieczonych, na podstawie szczegółowej analizy należności. Ponadto ryzyko kredytowe jest w sposób naturalny ograniczane poprzez znaczną dywersyfikację odbiorców Grupy.

Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych i wskazanym w nocie nr 6.3.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa w celu ciągłego rozwoju i budowania pozycji rynkowej korzysta z zewnętrznych źródeł finansowania głównie w postaci linii kredytowych, kredytów obrotowych, inwestycyjnych, leasingu, faktoringu oraz pożyczek. Dzięki wykorzystaniu efektu dźwigni finansowej podnoszony jest poziom rentowności, jednak powstaje jednocześnie ryzyko niewypłacalności, czyli utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań oraz pozyskiwania środków na finansowanie działalności. Aby ograniczyć poziom nadmienionego ryzyka w Grupie Kapitałowej BOWIM aktywnie i w sposób permanentny zarządza się poziomem zadłużenia, jak i dywersyfikacją źródeł kapitałów obcych, monitoruje zdolność do regulowania zobowiązań w krótkim, średnim i długim terminie oraz wykorzystuje zróżnicowane narzędzia dla efektywnego zarządzania płynnością.

Zestaw powyższych czynności pozwala na utrzymanie ciągłości działania, poprzez zabezpieczenie dostępności środków pieniężnych wymaganych do realizacji celów biznesowych Grupy Kapitałowej, przy optymalizacji ponoszonych kosztów. Za zarządzanie płynnością finansową w Grupie i przestrzeganie przyjętych w tym zakresie zasad odpowiada Zarząd.

Ryzyko braku wystarczającego kapitału obrotowego

W związku z dużą zmiennością cen surowca istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy ma właściwe zarządzanie kapitałem obrotowym. Wzrost sprzedaży może spowodować zagrożenie wystąpienia niedostatków w kapitale obrotowym, a co za tym idzie braku wystarczających środków finansowych, by zgromadzić znaczną ilość zapasów w momencie, kiedy ceny u dostawców będą kształtowały się na korzystnym poziomie. Brak wystarczającego poziomu kapitału obrotowego może zatem negatywnie wpłynąć na poziom generowanych przez Grupę marż na sprzedaży.

Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej stosowne korekty.

W okresie zakończonym dnia 31 marca 2022 nie wprowadzano zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów za pomocą wskaźnika liczonego jako relacja zadłużenia netto do wartości EBITDA. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty bankowe oraz zobowiązania o charakterze kredytowym.

EBITDA zdefiniowana jest jako wynik finansowy z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

XIII. Istotne zasady rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej.

Podstawa sporządzenia

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe wszystkich jednostek zależnych, kontrolowanych w sposób bezpośredni lub pośredni przez BOWIM S.A. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Wszystkie jednostki grupy kapitałowej stosują jednolite zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości

(MSR) oraz związanymi z nimi interpretacjami w formie rozporządzeń, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „BOWIM” S.A. z dnia 15.09.2008 roku.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów trwałych kwalifikowanych, jako grunty wycenianych w wartości godziwej w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny (poprzez inne całkowite dochody), aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej w korespondencji z rachunkiem zysków i strat oraz nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

Wszystkie wartości podane są w złotych.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań.

Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny (Do tej kategorii należą wartości godziwe dla nieruchomości inwestycyjnych i nieruchomości wykazywanych w środkach trwałych).

Poziom 3 - Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na potrzeby konsolidacji wszystkie transakcje i salda pomiędzy jednostkami konsolidowanymi metodą pełną zostały wyeliminowane.

1.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

1.2. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

W okresie 01.01. – 31.03.2023 r. Spółki w Grupie nie posiadały udziałów we wspólnie kontrolowanych podmiotach.

1.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) początkowo ujmuje się w walucie funkcjonalnej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą obowiązujący na dzień zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego kursu natychmiastowej wymagalności banku, z którego Spółka korzysta, ustalonego dla danej waluty. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku, których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31 marzec 2023 roku		31 grudzień 2022 roku		31 marzec 2022	
	sprzedaży	kupna	sprzedaży	sprzedaży	kupna	sprzedaży
USD	4,2756	4,3184	4,3602	4,4102	4,1490	4,2072
EUR	4,6627	4,6828	4,6691	4,6936	4,6306	4,6605

1.4. Aktywa niematerialne

Za aktywa niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej, w szczególności:

- oprogramowanie komputerowe,
- nabyte licencje, patenty,
- prace badawczo – rozwojowe.

Patenty, znaki towarowe oraz oprogramowanie komputerowe ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z zasadą kosztu historycznego pomniejszone o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności, przy zastosowaniu rocznych stawek amortyzacji wynoszących:

Oprogramowanie komputerowe - 24 miesiące

Inne wartości niematerialne i prawne - 24-60 miesięcy

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich wyksięgowania.

1.5. Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika aktywów do jego wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę w oparciu o założenia rynkowe (na określony dzień dokonania tej wyceny), pomniejszonej o utratę wartości. Wyceny przeprowadzane są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą na dzień bilansowy.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, ujmowane jest w pozycji kapitału z aktualizacji wyceny (poprzez inne całkowite dochody), za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis rozpoznany w rachunku zysków i strat (w takim przypadku podniesienie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat, ale do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, ujmowane jest, jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Budynki i budowle, maszyny, urządzenia, oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Własne środki transportu – wycena wg wartości godziwej na dzień bilansowy w korespondencji z kapitałem rezerwowym z aktualizacji wyceny (poprzez inne całkowite dochody).

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, który kształtuje się następująco:

Budynki i budowle - 20 – 40 lat

Maszyny i urządzenia - 7 – 14 lat

(w tym sprzęt komputerowy) - 3 lata

Środki transportu 5 - 7 lat

Pozostałe środki trwałe - 5 lat

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

Przedmioty będące wyposażeniem do wartości 10 000,00 zł (ewidencjonowane są pozabilansowo) – obciążają koszty miesiąca, w którym zostały oddane do używania.

Sprzęt komputerowy, bez względu na wartość, zalicza się do aktywów trwałych.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane, jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

1.6. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółek i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

1.7. Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów odpowiada wartości godziwej tego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba, że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku, którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie, jako przychód w rachunku zysków i strat, chyba, że dany składnik aktywów wykazywany jest w wartości przeszacowanej, w którym to przypadku odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości traktuje się jako zwiększenie kapitału z aktualizacji i wyceny. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

1.8. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego w zakresie odsetek ujmowane są, jako koszty w momencie ich poniesienia.

Koszty finansowania zewnętrznego w zakresie prowizji rozliczane są proporcjonalnie do czasu korzystania z finansowania.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, chyba że pozostają nieistotne z punktu widzenia wartości inwestycji. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio do sprawozdania z zysków lub strat w okresie, w którym zostały poniesione.

1.9. Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło potencjalnych przychodów z

czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej.

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło potencjalnych przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej.

Wyceny wartości godziwej nieruchomości dokonał niezależny rzeczoznawca, posiadający uznane kwalifikacje zawodowe, który ostatnio przeprowadzał wyceny nieruchomości inwestycyjnych w podobnej lokalizacji i zaliczanych do tej samej kategorii.

Zestawienie celu wyceny i uzyskanych informacji o nieruchomości oraz lokalnym rynku obrotu nieruchomościami zdecydowały o wykazaniu niniejszą wyceną wartości rynkowej nieruchomości.

Do ustalenia jej zbadano regionalny rynek nieruchomości o takim samym przeznaczeniu. Rzeczoznawca narzucił następujące warunki pozwalające określić zakres do przeszukiwania rynku:

- grunty o podobnym przeznaczeniu,
- obiekty budowlane posadowione na gruncie o zbliżonym charakterze,
- lokalizacje na rynku lokalnym lub regionalnym,
- obiekty z podobnym dojazdem,
- transakcje zawarte w ostatnich 18 miesiącach,
- transakcje wolnorynkowe,
- wszystkie obiekty, na których znajdują się budynki o powierzchniach umożliwiającym wykorzystanie na cele przemysłowe.

Po zapoznaniu się z obiektami, warunkami transakcji i zestawieniu przedstawionych wyżej informacji zdecydowano o ustaleniu wartości rynkowej

- budynki w podejściu dochodowym, metodą inwestycyjną techniką kapitalizacji prostej – z badań stawek czynszowych na rynku lokalnym w odniesieniu do ustalenia wartości obiektów o podobnej funkcji.
- grunt w podejściu porównawczym, metodą porównywania parami z badań rynku regionalnego odniesieniu do ceny sprzedaży działek o podobnym charakterze.
- Budowle – w podejściu odtworzeniowym, metoda kosztów odtworzenia.

Zgodnie z MSSF 13,

Spółka sklasyfikowała dane wejściowe technik wyceny do danych wejściowych na Poziomie 2:

Dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są pośrednio albo bezpośrednio obserwowalne

W przypadku tego składnika aktywów.

Kategoryzacja wyceny wartości godziwej (jako całości) w hierarchii wartości godziwej została sklasyfikowana na tym samym poziomie hierarchii wartości godziwej co dane wejściowe z najniższego poziomu, które są znaczące dla całej wyceny, są bezpośrednio lub pośrednio obserwowalne, wycena w wartości godziwej jako całość jest zaklasyfikowana do Poziomu 2.

1.10. Wartość firmy

Wartość firmy nie podlega amortyzacji. W przypadku wartości firmy test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości. Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne, które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych. Do przeprowadzenia testu wymagane jest szacowanie wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

Wartość firmy powstała w związku z nabyciem zorganizowane części przedsiębiorstwa w postaci zakładu wypalania, prefabrykacji blach:

Cena nabycia: 1 770 000,00

Aktywa netto: 470 163,34

Wartość firmy: 1 299 836,66

Na dzień połączenia dokonano pełnej identyfikacji i wyceny przejętych aktywów i zobowiązań.

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Spółki wykonał test na utratę wartości przez wartość firmy na dzień 31.12.2022 r. Wartość firmy jest alokowana do jednego ośrodka wypracowującego środki pieniężne rozpatrywanego jako zakład wypalania, prefabrykacji blach.

Wycenę przeprowadzono w oparciu o pięcioletnie prognozy finansowe przygotowane w odniesieniu do działalności operacyjnej zakładu oraz koszt kapitału adekwatny do ryzyka dla wycenianego zakładu. Test na utratę wartości firmy sporządzony został w oparciu o wartość użytkową.

Przyszłe przepływy zostały oszacowane przy wykorzystaniu założeń Zarządu. Okres projekcji szczegółowej obejmował 5 lat, tj. okres 2023 – 2027. Po tym okresie uwzględniono stabilizację dochodów oraz nakładów inwestycyjnych, co pozwalało oszacować wartość rezydualną na podstawie ustabilizowanego przepływu pieniężnego.

Stopa dyskontowa została sporządzona przy użyciu podejścia WACC tj. średniego ważonego kosztu kapitału.

Podstawowe założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej na dzień 31.12.2022:

Stopa wzrostu przychodów ze sprzedaży w okresie szczegółowych projekcji – 5 % (w pierwszym okresie) do 1 % (w ostatnim okresie).

Okres szczegółowy prognozy – 2023 – 2027

Stopa dyskontowa – od 8,35 % (w pierwszym okresie) do 10,00 % (w ostatnim okresie)

Realna stopa wzrostu FCF po roku 2026 – 1%

Na dzień 31.03.2023 r. nie wystąpiły przesłanki do ponownej weryfikacji wartości godziwej.

Wartość firmy powstała w związku z nabyciem zorganizowane części przedsiębiorstwa w postaci serwisowego centrum stalowego:

Cena nabycia: 2 500 000,00

Aktywa netto: 1 142 705,17

Wartość firmy: 1 357 294,83

Na dzień połączenia dokonano pełnej identyfikacji i wyceny przejętych aktywów i zobowiązań.

1.11. Instrumenty finansowe

MSSF 9 definiuje trzy kategorie aktywów finansowych – w zależności od modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami oraz charakterystyki przepływów pieniężnych wynikających z umowy:

- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu – jeśli aktywa finansowe są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz warunki umowy dotyczącej tych aktywów finansowych powodują powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek;

- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody – jeśli aktywa finansowe są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i sprzedaż aktywów finansowych oraz warunki umowy dotyczącej tych aktywów finansowych powodują powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek;

- aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – wszystkie pozostałe aktywa finansowe.

W związku z powyższym aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Aktywa finansowe o terminie wymagalności nie przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów obrotowych, pozostałe prezentowane są jako aktywa trwałe.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- 1) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- 2) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem klasyfikuje się: należności handlowe, pożyczki i instrumenty dłużne, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ekwiwalenty. Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody finansowe z tytułu odsetek”.

W momencie początkowego ujęcia dokonuje się nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Składnik aktywów finansowych, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zysk lub stratę z wyceny tych inwestycji do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

Instrument finansowy zostaje usunięty z sprawozdania finansowego, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty finansowe – pozostałe informacje

Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych.

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco:

Klasa instrumentu finansowego	31.03.2023		31.12.2022	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Pożyczki i pozostałe aktywa	3 543 894,42	3 543 894,42	3 496 005,76	3 496 005,76
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	255 495 401,87	255 495 401,87	195 845 238,85	195 845 238,85
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 417 820,43	32 417 820,43	19 344 437,75	19 344 437,75
Zobowiązania:				
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	2 887 995,88	2 887 995,88	4 279 340,28	4 279 340,28
Zobowiązania finansowe długoterminowe	36 819 224,33	36 819 224,33	69 892 292,32	69 892 292,32
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	281 600 831,16	281 600 831,16	194 930 208,83	194 930 208,83

1.12. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Dokonuje się oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z aktywami finansowymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, stosuje się uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Wykorzystuje się posiadane dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, wycenia się odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, wycenia się odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

1.13. Wbudowane instrumenty pochodne

W prezentowanych okresach w Grupie nie występowały wbudowane instrumenty pochodne.

1.14. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe (forward). Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe wyceniane są według wartości godziwej, a wszelkie zmiany w wycenie pochodnych i instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstają.

W okresie od 01.01. do 31.03.2022 Grupa korzystała z instrumentów pochodnych.

1.15. Zapasy

Zapasy wycenione są w cenie nabycia nie wyższej jednak od ceny sprzedaży netto. Na cenę nabycia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Cena nabycia zapasów ustalana jest z zastosowaniem metody, „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” FIFO. Pozycje zapasów zakupione jako pierwsze, sprzedaje się w pierwszej kolejności, co w konsekwencji oznacza, że pozycje pozostające w zapasach na koniec okresu są pozycjami zakupionymi najpóźniej.

Odpisywanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych (w koszty operacyjne własne sprzedaży) lub pogrupowania podobnych lub powiązanych ze sobą pozycji.

W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansowa tych zapasów jest ujęta, jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody. Kwota odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz straty w zapasach są ujmowane jako koszt okresu, w którym odpis lub straty miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte, jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

1.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności długoterminowej jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana

została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

1.17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

1.18. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

1.19. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Spółki wchodzące w skład Grupy ogłosiły wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji.

1.20. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z Kodeksem Pracy pracownicy Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zgodna jest z przepisami, które w tym zakresie ustala Kodeks Pracy. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

1.21. Zobowiązania i należności warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, którego powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe, których prawdopodobieństwo nie jest wyższe niż 50 %, nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba, że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających straty ekonomiczne jest znikome. W przypadku oceny prawdopodobieństwa na powyżej 50 %, zobowiązanie zostaje ujęte w pasywach bilansu. Należności warunkowe nie są

wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o nich, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

1.22. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są ujmowane po pomniejszeniu o podatek VAT oraz rabaty.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu.

1.23. Podatki

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą bilansową w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub rezerw nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

1.24. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Rozwodniony zysk na akcję jest prezentowany po uwzględnieniu czynników rozważających takich jak wyemitowane opcje na akcje.

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 31.03.2023 wynosiła 19 514 647 sztuk.

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 31.12.2022 wynosiła 19 514 647 sztuk.

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 31.03.2022 wynosi 19 514 647 sztuk.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Niektóre informacje podane w sprawozdaniu finansowym oparte są na szacunkach i profesjonalnym osądzie Grupy. Uzyskane w ten sposób wartości często nie będą pokrywać się z rzeczywistymi rezultatami. Pośród założeń i oszacowań, które miały największe znaczenie przy wycenie i ujęciu aktywów i pasywów znajdują się:

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami

Inne informacje dodatkowe

XIV. Ryzyko związane z epidemią wirusa COVID-19

Bieżące dane wskazują, że udało się mocno ograniczyć negatywne skutki gospodarcze COVID-19. Perspektywy znacznie się poprawiły wraz z opracowaniem szczepionek przeciwko COVID-19. Niemniej jednak Zarząd na bieżąco monitoruje dalszy rozwój sytuacji związanej z koronawirusem oraz istotne obszary ryzyka związane z pandemią

NIEOSTATECZNA DECYZJA PARP NAKAZUJĄCA CZĘŚCIOWY ZWROT DOTACJI UDZIELONEJ SPÓŁCE ZALEŻNEJ PASSAT-STAL S.A.

W dniu 13 marca 2020 roku, spółce zależnej Passat-Stal S.A. została doręczona decyzja z dnia 25 lutego 2020 roku, wydana przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP), w której zobowiązano spółkę zależną Emitenta do dokonania w terminie 14 dni od dnia 13 marca 2020 roku zwrotu środków w wysokości 8.118.868,80 zł wraz z odsetkami. Raport bieżący nr 7/2020 z dnia 13.03.2020 r.

Przedmiotowe środki zostały przekazane PASSAT-STAL w ramach Umowy o dofinansowanie nr UDA-POIG.04.04.00-14-016/08-00 projektu pn. „Wdrożenie innowacyjnej technologii przetwarzania blach o szerokim zakresie grubości”, zawartej przez PASSAT-STAL z PARP w dniu 30 grudnia 2008 w ramach działania 4.4 Nowe inwestycje o wysokim potencjalne innowacyjnym osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna

Gospodarka 2007 – 2013 r. (dalej jako: „Umowa o dofinansowanie”), która podlegała kilku nie stwierdzającym żadnych uchybień kontrolom, w tym w kwietniu 2010 r. przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej i w lipcu 2012 r. przez PARP.

Na dzień podpisania umowy przyznającej dotację, jak i na dzień wystąpienia zdarzenia które w ocenie PARP naruszyło postanowienia umowy (dotyczy lat 2008 – 2009), spółka Passat Stal nie należała do Grupy Kapitałowej BOWIM.

W ocenie Zarządu Emitenta i Zarządu PASSAT-STAL postępowanie administracyjne w sprawie zwrotu środków powinno zostać umorzone, albowiem poza innymi argumentami, termin przedawnienia zobowiązania do zwrotu środków pochodzących z Umowy o dofinansowanie upłynął najpóźniej z dniem 29 grudnia 2018 r. i w bieżącym okresie nie wpłynęło na wynik finansowy spółki zależnej a tym samym Grupy Kapitałowej Emitenta.

Otrzymana decyzja nie jest ostateczna. Od decyzji przysługuje odwołanie do Ministra właściwego ds. Funduszy i Polityki Regionalnej, a następnie od decyzji Ministra właściwego ds. Funduszy i Polityki Regionalnej będzie przysługiwało stronom postępowania prawo wniesienia skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. PASSAT-STAL, uwzględniając rekomendację swojego pełnomocnika w postępowaniu przed PARP, zamierza złożyć odwołanie od decyzji PARP, wnosząc o uchylenie decyzji PARP oraz umorzenie postępowania administracyjnego w sprawie zwrotu środków w całości.

Spółka jako Skarżący reprezentowana przez adwokata Przemysława Wierzbickiego KKLW Wierzbicki i Wspólnicy sp.k. w dniu 26.03.2020 odwołała się od decyzji PARP z dnia 25.02.2020 nr DK/20/2020, zaskarżając ww. decyzję w całości zarzucając naruszenie prawa materialnego oraz prawa procesowego, wnosząc o uchylenie w całości zaskarżonej decyzji oraz umorzenie w całości postępowania w przedmiocie zwrotu środków, ewentualnie uchylenie w całości zaskarżonej decyzji oraz przekazanie sprawy do ponownego rozpoznania przez PARP. Odwołanie powyższe zostało złożone do Ministra ds. Funduszy i Polityki Regionalnej za pośrednictwem PARP. Dodatkowo dla potwierdzenia własnego bezpieczeństwa jak również krzyżowego sprawdzenia zaprezentowanego powyżej stanowiska Spółka Zależna zleciła dodatkową niezależną analizę sytuacji prawnej kancelarii Baker McKenzie Krzyżowski i Wspólnicy która to podzieliła pierwotne wnioski i poparła swoje stanowisko opinią przekazaną 28 kwietnia 2020 do organu odwoławczego tj. Ministra ds. Funduszy i Polityki Regionalnej za pośrednictwem PARP.

Pismem z dnia 06 sierpnia 2020 r. Minister ds. Funduszy i Polityki Regionalnej zawiadomił Spółkę jako stroną postępowania, że w dniu 2 kwietnia 2020 r. wpłynęło do Organu II instancji wraz z aktami sprawy jej odwołanie od decyzji PARP nr DK/20/2020.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie powzięła nowych informacji dotyczących niniejszej sprawy.

Działalność zaniechana

W okresie od 01.01. – 31.03.2023 r. nie wystąpiła działalność zaniechana w rozumieniu MSSF 5.

XV. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresie objętym skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi

W okresie objętym skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie ¹	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01 – 31.03.2023	4,7005	4,6755	4,7170	4,6755
01.01 – 31.12.2022	4,6883	4,5756	4,8698	4,6899
01.01 – 31.03.2022	4,6472	4,5982	4,6909	4,6525

1) Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EURO zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- Skrócone kwartalne sprawozdanie z sytuacji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- Skrócone kwartalne sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz skrócone kwartalne sprawozdanie z przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

XVI. Wybrane dane finansowe (w tys.) przeliczone na EURO

Wyszczególnienie	31.03.2023		31.12.2022		31.03.2022	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności operacyjnej	586 237	124 718	2 758 172	588 310	647 157	139 257
Koszt działalności operacyjnej	575 303	122 392	2 583 497	551 052	576 164	123 981
Zysk (strata) na działalności Operacyjnej	10 934	2 326	174 675	37 258	70 994	15 277
Zysk (strata) brutto	3 030	645	142 405	30 375	57 890	12 457
Zysk (strata) netto	2 503	532	111 546	23 792	46 465	9 998
Aktywa razem	686 061	146 735	631 063	134 558	770 776	165 669
Zobowiązania razem	348 801	74 602	296 308	63 180	458 163	98 477
W tym zobowiązania krótkoterminowe	286 879	61 358	200 981	42 854	370 041	79 536
Kapitał własny	337 261	72 134	334 755	71 378	312 613	67 192
Kapitał podstawowy	1 951	417	1 951	416	1 951	419
Liczba udziałów/akcji w sztukach	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	17,28	3,70	17,15	3,66	16,02	3,44
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,13	0,03	5,72	1,22	2,32	0,50
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	55 378	11 781	88 030	18 777	21 854	4 703
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 066	- 227	3 215	686	5 573	1 199
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 41 239	- 8 773	- 81 207	- 17 321	- 21 733	- 4 677

XVII. Wynagrodzenie biegłego badającego sprawozdanie

Umowa na badanie jednostkowego i skonsolidowanego (Grupy Kapitałowej) sprawozdania finansowego za rok 2021 została podpisana z spółką UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Potczyńska 31a, 01-377 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd

Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000418856, w dniu 25.06.2021 roku, z terminem wykonania 15.04.2022 roku. Za wykonanie usługi badania sprawozdania jednostkowego za rok 2021 uzgodniono zapłatę w wysokości 27.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uzgodniono zapłatę w wysokości 21.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

Umowa na badanie jednostkowego i skonsolidowanego (Grupy Kapitałowej) sprawozdania finansowego za rok 2022 została podpisana z spółką UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Połczyńska 31a, 01-377 Warszawa,, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000418856, w dniu 25.06.2021 roku, z terminem wykonania 15.04.2023 roku. Za wykonanie usługi badania sprawozdania jednostkowego za rok 2022 uzgodniono zapłatę w wysokości 27.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uzgodniono zapłatę w wysokości 21.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

Wynagrodzenie (brutto) biegłego rewidenta	2023	2022
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	-	127 305,00
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	-	95 325,00
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-

Niniejsze kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 24.05.2023 r.

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.03.2023	Koniec okresu 31.12.2022	Koniec okresu 31.03.2022
AKTYWA				
AKTYWA TRWAŁE		169 111 718,99	168 434 743,74	169 741 789,60
Rzeczowe aktywa trwałe	1	122 610 307,69	122 911 581,99	124 173 186,60
Aktywa niematerialne	2	11 024 504,20	11 129 068,10	10 209 880,86
Wartość firmy	2.2	2 678 342,49	1 299 836,66	1 299 836,66
Długoterminowe aktywa finansowe		3 361 189,43	3 344 734,91	3 738 050,47
Nieruchomości inwestycyjne		26 698 961,20	26 899 448,35	26 899 448,35
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	2 468 425,00	2 504 926,00	3 290 191,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	269 988,98	345 147,73	131 195,66
AKTYWA OBROTOWE		516 949 717,23	462 627 977,96	601 034 370,83
Zapasy	5	218 692 590,80	239 210 952,09	295 329 471,89
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	255 495 401,87	195 845 238,85	286 469 335,08
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6 405 881,00	6 510 043,00	497 983,00
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		182 704,99	151 270,85	352 563,53
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		32 417 820,43	19 344 437,75	15 001 441,45
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 755 318,14	1 566 035,42	3 383 575,88
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		686 061 436,22	631 062 721,70	770 776 160,43

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.03.2023	Koniec okresu 31.12.2022	Koniec okresu 31.03.2022
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny	7	337 260 765,30	334 754 795,37	312 612 979,55
Kapitał własny przypisany jednostce dominującej		328 794 532,93	326 311 958,51	305 027 370,01
Kapitał zakładowy		1 951 464,70	1 951 464,70	1 951 464,70
Nadwyżka z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej		52 334 118,09	52 334 118,09	52 334 118,09
Kapitał (fundusz) zapasowy		650 500,00	650 500,00	650 500,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		8 957 307,47	8 964 082,09	8 982 363,97
Kapitał rezerwowy - celowy		50 300 000,00	50 300 000,00	40 300 000,00
Akcje własne (wielkość ujemna)		-30 077 245,18	-30 077 245,18	-30 077 245,18
Zyski (straty) zatrzymane		244 678 387,85	242 189 038,81	230 886 168,43
Udziały nie sprawujące kontroli		8 466 232,37	8 442 836,86	7 585 609,54
Zobowiązania długoterminowe		61 921 683,73	95 326 818,93	88 121 704,06
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	14 730 308,00	14 871 269,00	11 162 333,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.1	426 899,93	426 899,93	377 698,93
Pozostałe rezerwy	10.1	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		9 945 251,47	10 136 357,68	10 709 676,31
Zobowiązania finansowe	13	36 819 224,33	69 892 292,32	65 871 995,82
Pozostałe zobowiązania		0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		286 878 987,19	200 981 107,40	370 041 476,82
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11	281 600 831,16	194 930 208,83	347 532 406,63
Pozostałe zobowiązania finansowe	12	2 887 995,88	4 279 340,28	8 540 292,41
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		628 834,00	23 930,00	10 445 655,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.2	28 034,30	28 034,30	40 184,30
Pozostałe rezerwy	10.2	965 889,51	929 449,15	2 544 333,60
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		2 977,50	25 720,00	174 180,04
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		764 424,84	764 424,84	764 424,84
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)		0,00	0,00	0,00
Razem zobowiązania		348 800 670,92	296 307 926,33	458 163 180,88
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		686 061 436,22	631 062 721,70	770 776 160,43

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Nota	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	14	585 598 142,14	645 382 476,28
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	14.1	95 733 844,48	113 080 632,35
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14.2	489 267 344,93	531 651 287,13
Przychody netto ze sprzedaży usług	14.3	596 952,73	650 556,80
Pozostałe przychody operacyjne		638 911,17	1 774 617,76
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych		0,00	0,00
Razem przychody z działalności operacyjnej		586 237 053,31	647 157 094,04
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji w toku		7 031 002,27	13 886 594,47
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		86 139,66	5 297 839,80
Amortyzacja		2 148 466,00	1 746 183,93
Zużycie materiałów i energii		81 510 442,06	98 551 785,25
Usługi obce		14 209 547,66	14 188 763,73
Podatki i opłaty		1 148 449,23	1 096 267,27
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		11 040 832,85	9 317 797,62
Pozostałe koszty rodzajowe		391 382,91	291 403,76
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		457 606 421,26	427 628 477,23
Pozostałe koszty operacyjne		302 718,04	14 754 075,40
Razem koszty działalności operacyjnej		575 303 122,62	576 163 508,86
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		10 933 930,69	70 993 585,18
Przychody finansowe	17	2 367 493,56	-45 088,73
Koszty finansowe	18	10 271 080,32	13 058 327,49
Odpis wartości firmy z konsolidacji		0,00	0,00
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych		0,00	0,00
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		3 030 343,93	57 890 168,96
Podatek dochodowy		527 601,00	11 425 294,00
a) część bieżąca		691 506,00	14 308 636,00
b) część odroczone		-163 905,00	-2 883 342,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	19	2 502 742,93	46 464 874,96
Działalność zaniechana		0,00	0,00
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)		0,00	0,00
Zysk (strata) netto		2 502 742,93	46 464 874,96
jednostka dominująca		2 479 347,42	45 346 622,94
udziały nie sprawujące kontroli		23 395,51	1 118 252,02

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
Zysk (strata) netto za okres		2 502 742,93	46 464 874,96
Zysk z tytułu zabezpieczenia inwestycji netto		0,00	0,00
Strata z tytułu zabezpieczenia inwestycji netto		0,00	0,00
Wynik netto z tytułu zabezpieczenia inwestycji netto		0,00	0,00
Strata z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych		0,00	0,00
Wynik netto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych		0,00	0,00
Zysk z tytułu zwiększenia wyceny składników majątku trwałego		3 227,00	4 117,00
Pomniejszone o kwoty przeklasyfikowane do RZiS		10 001,62	0,00
Wynik netto z tytułu wyceny majątku trwałego		-6 774,62	4 117,00
Inne całkowite dochody netto za okres		-6 774,62	4 117,00
Całkowite dochody ogółem		2 495 968,31	46 468 991,96
Zysk (strata) na jedną akcję		0,13	2,32
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		0,13	2,32

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota Za okres 01.01. Za okres 01.01.
do 31.03.2023 do 31.03.2022

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 030 343,93	57 890 168,96
Zysk/(strata) brutto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)	0,00	0,00
Zysk/(strata) brutto	3 030 343,93	57 890 168,96
Korekty o pozycje	2 703 610,51	-10 408 613,59
Podatek dochodowy zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-527 601,00	-11 425 294,00
Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług	333 791,34	1 202 475,85
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług	770 747,08	-1 695 712,91
Amortyzacja	2 148 466,00	1 746 183,93
Utrata wartości firmy	0,00	0,00
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Zysk/strata ze sprzedaży/zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-21 792,91	-236 266,46
Koszty finansowe	0,00	0,00
Przychody finansowe	0,00	0,00
Zysk/ strata przed zmianami kapitału obrotowego	5 733 954,44	47 481 555,37
Zmiany w kapitale obrotowym	43 007 115,33	-15 400 103,71
Zmiana stanu zapasów	20 518 361,29	-37 290 571,48
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-60 650 539,44	-53 045 849,83
Zmiana pozostałych aktywów	0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	85 532 058,80	79 664 672,12
Zmiana stanu rezerw	-137 734,00	-156 050,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 255 031,32	-4 572 304,52
Zmiana pozostałych pasywów	0,00	0,00
Inne korekty działalności operacyjnej	0,00	0,00
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	48 741 069,77	32 081 451,66
Odsetki zapłacone	-6 637 037,71	-3 189 914,31
Podatek dochodowy zapłacony	0,00	13 416 948,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	55 378 107,48	21 854 417,97

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota Za okres 01.01. Za okres 01.01.
do 31.03.2023 do 31.03.2022

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

	170 438,97	6 180 000,00
Wpływy		
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	170 438,97	0,00
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	0,00	6 180 000,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
Wydatki	1 236 340,57	607 365,59
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 236 340,57	607 365,59
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 065 901,60	5 572 634,41

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota Za okres 01.01. Za okres 01.01.
do 31.03.2023 do 31.03.2022

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy	39 252,68	41 667,33
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	11 758,63	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	27 494,05	41 667,33
Wydatki	41 278 075,88	21 774 685,44
Nabycie akcji (udziałów) niekontrolujących	0,00	0,00
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
Dywidendy	0,00	0,00
Inne wypłaty na rzecz udziałów	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	0,00	0,00
Spląty kredytów i pożyczek	33 670 624,98	17 697 118,38
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	895 030,48	859 362,27
Odsetki	6 646 504,42	3 198 631,80
Inne wydatki finansowe	65 916,00	19 572,99
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-41 238 823,20	-21 733 018,11
Przepływy pieniężne netto razem	13 073 382,68	5 694 034,27
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu	0,00	0,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	13 073 382,68	5 694 034,27
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	19 344 437,75	9 307 407,18
Środki pieniężne na koniec okresu	32 417 820,43	15 001 441,45
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	22 929 526,75	4 478 741,45

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Koniec okresu 31.03.2023**

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowany tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowany - celowy	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	8 964 082,09	0,00	50 300 000,00	-30 077 245,18	132 618 837,69	109 570 201,12	326 311 958,51
Całkowite dochody ogółem				-6 774,62					2 502 742,93	2 495 968,31
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego										
Korekta wyniku lat ubiegłych								10 001,62		10 001,62
Dywidenda										
Podwyższenie kapitału										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Zwiększenie kapitału mniejszości									-23 395,51	-23 395,51
Nabycia akcji własnych										
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	8 957 307,47	0,00	50 300 000,00	-30 077 245,18	132 628 839,31	112 049 548,54	328 794 532,93

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Koniec okresu 31.03.2023**

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontrolom	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	326 311 958,51	8 442 836,86	334 754 795,37
Całkowite dochody ogółem	2 495 968,31		2 495 968,31
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Przeniesienie zysku roku poprzedniego			
Korekta wyniku lat ubiegłych	10 001,62		10 001,62
Dywidenda			
Podwyższenie kapitału			
Przeniesienie pomiędzy kapitałami			
Zwiększenie kapitału mniejszości	-23 395,51	23 395,51	0,00
Nabycia akcji własnych			
Kapitał własny na koniec okresu	328 794 532,93	8 466 232,37	337 260 765,30

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Koniec okresu 31.12.2022**

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwy tworzony ustawowo	Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwy - celowy	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał przypadający akcjonariu- szom jednostki dominującej
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	8 978 246,97		30 300 000,00	-30 077 245,18	44 685 435,97	150 854 109,52	259 676 630,07
Całkowite dochody ogółem				-14 164,88					111 545 680,46	111 531 515,58
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego						10 000 000,00		97 903 080,84	-107 903 080,84	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych								30 320,88		30 320,88
Dywidenda									-42 951 028,68	-42 951 028,68
Podwyższenie kapitału										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami						10 000 000,00		-10 000 000,00		0,00
Zwiększenie kapitału mniejszości									-1 975 479,34	-1 975 479,34
Nabycia akcji własnych										
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	8 964 082,09		50 300 000,00	-30 077 245,18	132 618 837,69	109 570 201,12	326 311 958,51

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Koniec okresu 31.12.2022**

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontrolom	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	259 676 630,07	6 467 357,52	266 143 987,59
Całkowite dochody ogółem	111 531 515,58		111 531 515,58
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Przeniesienie zysku roku poprzedniego	0,00		0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych	30 320,88		30 320,88
Dywidenda	-42 951 028,68		-42 951 028,68
Podwyższenie kapitału			
Przeniesienie pomiędzy kapitałami	0,00		0,00
Zwiększenie kapitału mniejszości	-1 975 479,34	1 975 479,34	0,00
Nabycia akcji własnych			
Kapitał własny na koniec okresu	326 311 958,51	8 442 836,86	334 754 795,37

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Koniec okresu 31.03.2022**

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwy tworzony ustawowo	Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwy - celowy	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał przypadający akcjonariu- szom jednostki dominującej
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	8 978 246,97		30 300 000,00	-30 077 245,18	44 685 435,97	150 854 109,52	259 676 630,07
Całkowite dochody ogółem				4 117,00					46 464 874,96	46 468 991,96
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego										
Korekta wyniku lat ubiegłych										
Dywidenda										
Podwyższenie kapitału										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami						10 000 000,00		-10 000 000,00		0,00
Zwiększenie kapitału mniejszości									-1 118 252,02	-1 118 252,02
Nabycia akcji własnych										
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	8 982 363,97		40 300 000,00	-30 077 245,18	34 685 435,97	196 200 732,46	305 027 370,01

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Koniec okresu 31.03.2022**

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontrolom	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	259 676 630,07	6 467 357,52	266 143 987,59
Całkowite dochody ogółem	46 468 991,96		46 468 991,96
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Przeniesienie zysku roku poprzedniego			
Korekta wyniku lat ubiegłych			
Dywidenda			
Podwyższenie kapitału			
Przeniesienie pomiędzy kapitałami		0,00	0,00
Zwiększenie kapitału mniejszości	-1 118 252,02	1 118 252,02	0,00
Nabycia akcji własnych			
Kapitał własny na koniec okresu	305 027 370,01	7 585 609,54	312 612 979,55

Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
środki trwałe	121 561 596,45	122 739 391,61	122 789 993,32
środki trwałe w budowie	963 843,24	172 190,38	1 383 193,28
zaliczki na środki trwałe	84 868,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem	122 610 307,69	122 911 581,99	124 173 186,60

Nota 1.1 Środki trwałe bilansowe - struktura własnościowa

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Własne	106 359 088,49	106 988 335,47	107 475 866,47
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	15 202 507,96	15 751 056,14	15 314 126,85
RAZEM	121 561 596,45	122 739 391,61	122 789 993,32

Nota 1.2 Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Nabycie	1 536 639,63	4 885 834,41	703 949,79
Zbycie	545 435,24	421 882,95	0,00
Likwidacje	268 472,25	290 082,67	76 729,34
Odpisy aktualizacyjne	0,00	0,00	0,00

Nota 2 Nabycie i sprzedaż aktywów niematerialnych

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Nabycie	243 123,66	1 744 622,08	483 578,40
Zbycie	0,00	0,00	0,00
Likwidacje	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizacyjne	0,00	0,00	0,00

Nota 2.1 - Aktywa niematerialne (struktura własnościowa)

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Własne	11 024 504,20	11 129 068,10	10 209 880,86
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00	0,00
RAZEM	11 024 504,20	11 129 068,10	10 209 880,86

Nota 2.2 - Zmiana stanu wartości firmy

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Stan na początek roku obrotowego	1 299 836,66	1 299 836,66	1 299 836,66
Zwiększenia	1 378 505,83	0,00	0,00
- nabycie jednostki	1 378 505,83	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż jednostki	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku obrotowego	2 678 342,49	1 299 836,66	1 299 836,66
Skumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości	0,00	0,00	0,00
Stan odpisów na początek roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Stan odpisów na koniec roku obrotowego	0,00	0,00	0,00

Nota 3 - Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 504 926,00	562 899,00	562 899,00
Zwiększenia	109 603,00	2 426 736,00	2 883 634,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	76 834,00	2 199 185,00	2 749 363,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00
- delegacje	0,00	172,00	0,00
- rezerwy	0,00	13 795,00	11 965,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	76 834,00	259 076,00	92 503,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	1 926 142,00	2 644 895,00
- sprzedaż wierzytelności	0,00	0,00	0,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	32 769,00	227 551,00	134 271,00
- aktywo z tytułu straty podatkowej	32 769,00	227 551,00	134 271,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	146 104,00	484 709,00	156 342,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	83 432,00	484 709,00	156 342,00
rabat cenowy	0,00	0,00	0,00
- delegacje	0,00	214,00	0,00
- rezerwy	2 624,00	10 627,00	10 628,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	79 465,00	469 021,00	134 907,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	1 343,00	4 847,00	10 807,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	62 672,00	0,00	0,00
- strata podatkowa z lat ubiegłych	62 672,00	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	2 468 425,00	2 504 926,00	3 290 191,00

Nota 4 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	235 776,65	340 110,69	126 853,64
- znak towarowy	1 498,29	1 651,78	1 892,25
- certyfikaty	1 967,34	3 412,30	8 494,92
- podpis elektroniczny	746,14	538,65	817,36
- przegląd budynku	12 661,68	8 198,28	7 354,84
- świadectwo UDT	0,00	0,00	0,00
- usługa weryfikacji podatku od nieruchomości	0,00	0,00	0,00
- prowizja od kredytu	158 008,78	278 002,29	55 352,28
- koszty postępowania sądowego	0,00	0,00	0,00
- koszty remontów i napraw	49 965,18	43 582,95	40 729,67
- ubezpieczenia	10 929,24	4 724,44	12 212,32
- prenumerata	0,00	0,00	0,00
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	34 212,33	5 037,04	4 342,02
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	269 988,98	345 147,73	131 195,66

Nota 5 - Zapasy

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Materiały	28 038 058,08	35 225 872,23	34 783 372,37
Półprodukty i produkty w toku	2 502 719,09	5 617 840,54	119 968,23
Produkty gotowe	14 092 343,73	18 184 658,14	26 806 907,88
Towary	174 059 469,90	180 182 581,18	233 619 223,41
Zapasy ogółem, w tym:	218 692 590,80	239 210 952,09	295 329 471,89
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	110 517 645,37	111 000 000,00	84 000 000,00

Nota 5.1 - Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów:	0,00	22 762 930,00	0,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	22 762 930,00	0,00

Nota 6 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych	255 495 401,87	195 845 238,85	286 469 335,08
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	237 466 128,78	179 975 462,87	282 463 105,66
do 12 miesięcy	237 466 128,78	179 975 462,87	282 463 105,66
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	33 984 891,09	34 421 846,83	28 175 463,99
Inne od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	2 955 231,82	1 741 147,42	1 720 033,96
pozostałe należności	12 044 625,40	11 298 664,20	471 327,43
Należności dochodzone na drodze sądowej	3 029 415,87	2 829 964,36	1 814 868,03
Należności z tytułu dostaw i usług netto	255 495 401,87	195 845 238,85	286 469 335,08

Nota 6.1 - Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Stan na początek roku	34 421 846,83	28 737 056,55	28 737 056,55
Zwiększenia	333 791,34	9 052 469,23	1 202 475,85
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	333 791,34	2 388 556,85	1 202 475,85
- inne	0,00	6 663 912,38	0,00
Zmniejszenia	770 747,08	3 367 678,95	1 764 068,41
- inne	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	740 154,09	3 215 194,22	1 703 845,42
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	30 592,99	99 560,21	44 103,88
- zakończenie postępowań	0,00	52 924,52	16 119,11
Stan na koniec roku obrotowego	33 984 891,09	34 421 846,83	28 175 463,99

Nota 6.2 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (struktura walutowa)

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
w walucie polskiej	255 584 530,69	174 928 309,54	285 433 478,61
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	33 895 762,27	55 338 776,14	29 211 320,46
waluta - EUR	7 187 331,85	11 790 327,89	6 266 680,71
przeliczone na PLN	33 665 027,83	55 338 776,14	29 211 320,46
waluta - USD	52 200,00	0,00	0,00
przeliczone na PLN	230 734,44	0,00	0,00
waluta - CZK	0,00	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00	0,00
pozostałe waluty przeliczone na PLN	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe brutto	289 480 292,96	230 267 085,68	314 644 799,07

Nota 6.3 - Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
0-30	25 906 033,82	43 838 540,99	27 820 813,88
30-90	19 742 618,08	16 069 659,38	6 333 272,71
90-180	8 123 256,99	2 572 514,14	4 553 821,37
180-360	5 054 479,47	5 470 945,20	5 321 522,37
powyżej 360	21 725 014,33	19 450 537,10	14 771 774,43
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	80 551 402,69	87 402 196,81	58 801 204,76
odpis aktualizujący	32 617 379,38	27 757 934,45	24 419 340,89
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	47 934 023,31	59 644 262,36	34 381 863,87

Nota 7 - Akcje

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Wartość księgową	328 794 532,93	326 311 958,51	305 027 370,01
Liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Wartość księgową na jedną akcję	16,85	16,72	15,63
Rozwodniona liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	16,85	16,72	15,63

Nota 8 - Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	14 871 269,00	18 643 553,00	11 322 500,00
Zwiększenia	0,00	5 667 826,00	0,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	0,00	5 667 826,00	0,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	140 961,00	9 440 110,00	160 167,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	137 734,00	2 102 901,00	156 050,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	3 227,00	7 337 209,00	4 117,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wynik finansowy	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00	0,00
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	14 730 308,00	14 871 269,00	11 162 333,00

Nota 9 - Zmiana stanu rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**Nota 9.1 - Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Stan na początek okresu	426 899,93	377 698,93	377 698,93
Zwiększenia	0,00	335 223,00	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	335 223,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	286 022,00	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	286 022,00	0,00
Stan na koniec okresu	426 899,93	426 899,93	377 698,93
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	426 899,93	426 899,93	377 698,93

Nota 9.2 - Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Stan na początek okresu	28 034,30	40 184,30	40 184,30
Zwiększenia	0,00	20 356,00	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	20 356,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	32 506,00	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	6 526,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	25 980,00	0,00
Stan na koniec okresu	28 034,30	28 034,30	40 184,30
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, razem	28 034,30	28 034,30	40 184,30

Nota 10 - Pozostałe rezerwy**Nota 10.1 - Pozostałe rezerwy długoterminowe**

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00

Nota 10.2 - Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Stan na początek okresu	929 449,15	2 534 007,38	2 534 007,38
a) zwiększenia	89 991,18	878 002,14	44 294,33
b) wykorzystanie	9 590,00	9 040,00	9 040,00
c) rozwiązanie	43 960,82	2 473 520,37	24 928,11
Stan na koniec okresu	965 889,51	929 449,15	2 544 333,60

Nota 11 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	281 600 831,16	194 930 208,83	347 532 406,63
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	233 311 049,70	154 836 369,01	283 397 837,09
- do 12 miesięcy	233 311 049,70	154 836 369,01	283 397 837,09
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	19 622 418,62	6 705 391,19	7 299 557,22
zobowiązania z tytułu factoringu	0,00	15 540 513,55	23 144 055,72
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez podatku dochodowego)	24 527 062,18	14 002 299,44	26 224 220,71
z tytułu wynagrodzeń	2 166 889,91	1 911 225,47	1 829 502,61
fundusze specjalne	326 474,26	327 555,08	207 120,33
inne	1 646 936,49	1 606 855,09	5 430 112,95
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	281 600 831,16	194 930 208,83	347 532 406,63

Nota 11.1 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania - struktura walutowa

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
a) w walucie polskiej	159 392 328,12	137 085 944,50	222 138 303,52
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	159 392 328,12	137 085 944,50	222 138 303,52
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	122 208 503,04	57 844 264,33	125 394 103,11
b1. w USD	78 180,87	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	334 270,13	0,00	0,00
b2. w EUR	26 137 224,05	12 387 640,92	27 070 335,21
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	121 871 708,24	57 841 621,81	125 391 588,75
b3. w CZK	13 212,61	13 212,61	13 212,61
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	2 524,67	2 642,52	2 514,36
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	281 600 831,16	194 930 208,83	347 532 406,63

Nota 12 - Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	2 887 995,88	4 279 340,28	8 540 292,41
kredyty i pożyczki	0,00	1 182 176,00	5 578 667,70
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu leasingu	2 811 267,88	3 054 094,28	2 736 579,71
inne zobowiązania finansowe	76 728,00	43 070,00	225 045,00
- zobowiązania z tytułu factoringu	0,00	0,00	0,00
- zobowiązania z tytułu transakcji na instrumentach finansowych	0,00	43 070,00	0,00
- zobowiązanie inne	76 728,00	0,00	225 045,00
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	2 887 995,88	4 279 340,28	8 540 292,41

Nota 13 - Zobowiązania finansowe długoterminowe

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
umowy leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	36 819 224,33	69 892 292,32	65 871 995,82
kredyty i pożyczki	29 636 226,37	62 112 916,72	58 178 187,57
umowy leasingu finansowego	7 182 997,96	7 779 375,60	7 693 808,25
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe długoterminowe	36 819 224,33	69 892 292,32	65 871 995,82

Nota 13.1 - Zobowiązania finansowe długoterminowe - struktura walutowa

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
a) w walucie polskiej	35 218 086,43	68 067 040,97	63 108 779,98
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	35 218 086,43	68 067 040,97	63 108 779,98
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	1 601 137,90	1 825 251,35	2 763 215,84
b1. w USD	0,00	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00
b2. w EUR	373 973,84	426 158,10	644 651,73
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	1 601 137,90	1 825 251,35	2 763 215,84
b3. w CZK	0,00	0,00	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe, razem	36 819 224,33	69 892 292,32	65 871 995,82

Nota 14 - Przychody ze sprzedaży

	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów	95 733 844,48	113 080 632,35
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	489 267 344,93	531 651 287,13
Przychody netto ze sprzedaży usług	596 952,73	650 556,80
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i usług	585 598 142,14	645 382 476,28

Nota 14.1 - Przychody ze sprzedaży produktów - szczegółowa struktura geograficzna

	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
Sprzedaż krajowa	92 293 523,18	112 023 730,48
Eksport, w tym:	3 440 321,30	1 056 901,87
Unia Europejska	3 440 321,30	1 056 901,87
Pozostałe kraje	0,00	0,00
Razem	95 733 844,48	113 080 632,35

Nota 14.2 - Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów - szczegółowa struktura geograficzna

	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
Sprzedaż krajowa	476 881 258,80	520 982 728,11
Eksport, w tym:	12 386 086,13	10 668 559,02
Unia Europejska	8 980 380,80	7 170 269,80
Pozostałe kraje	3 405 705,33	3 498 289,22
Razem	489 267 344,93	531 651 287,13

Nota 14.3 - Przychody ze sprzedaży usług - szczegółowa struktura geograficzna

	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
Sprzedaż krajowa	596 952,73	632 784,54
Eksport, w tym:	0,00	17 772,26
Unia Europejska	0,00	17 772,26
Pozostałe kraje	0,00	0,00
Razem	596 952,73	650 556,80

Nota 15 - Przychody ze sprzedaży - według asortymentu**Nota 15.1 - Przychody ze sprzedaży produktów - według asortymentu**

	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
- prefabrykaty zbrojeniowe	27 982 775,95	82 537 923,93
- pozostałe	67 751 068,53	30 542 708,42
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	95 733 844,48	113 080 632,35

Nota 15.2 - Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów - według asortymentu

	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
- towary	488 999 968,23	531 195 545,43
- materiały	267 376,70	455 741,70
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	489 267 344,93	531 651 287,13

Nota 15.3 - Przychody ze sprzedaży usług - według asortymentu

	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
- pozostałe	126 266,98	279 443,99
- usługi transportowe	250 711,52	243 988,23
- usługi cięcia i atesty	219 974,23	127 124,58
- montaż konstrukcji	0,00	0,00
- usługi przerobu	0,00	0,00
- usługi pośrednictwa finansowego	0,00	0,00
- usługi profilowania	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży usług, razem	596 952,73	650 556,80

Nota 16 - segmenty branżowe

Za okres 01.01. do 31.03.2023

	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi pozostałe	Razem
Działalność kontynuowana					
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	480 103 654,49	42 306 835,76	63 135 221,89	52 430,00	585 598 142,14
Koszty działalności operacyjnej	473 445 439,83	42 327 135,49	59 201 143,64	26 685,62	575 000 404,58
Wynik segmentu	6 658 214,66	-20 299,73	3 934 078,25	25 744,38	10 597 737,56
Pozostałe przychody operacyjne					638 911,17
Pozostałe koszty operacyjne					302 718,04
Ujemna wartość firmy					
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych					
Przychody finansowe					2 367 493,56
Koszty finansowe					10 271 080,32
Zysk (strata) z działalności gospodarczej					3 030 343,93
Odpis wartości firmy z konsolidacji					
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych					
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej					3 030 343,93
Podatek dochodowy:					527 601,00
część bieżąca					691 506,00
część odroczone					-163 905,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej					2 502 742,93
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)					
Zysk (strata) netto					2 502 742,93
jednostka dominująca					2 479 347,42
udziały nie sprawujące kontroli					23 395,51

Nota 16 - segmenty branżowe

Za okres 01.01. do 31.03.2022

	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi pozostałe	Razem
Działalność kontynuowana					
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	499 145 116,57	57 676 447,45	88 557 233,14	3 679,12	645 382 476,28
Koszty działalności operacyjnej	421 309 033,31	54 801 344,14	85 295 947,26	3 108,75	561 409 433,46
Wynik segmentu	77 836 083,26	2 875 103,31	3 261 285,88	570,37	83 973 042,82
Pozostałe przychody operacyjne					1 774 617,76
Pozostałe koszty operacyjne					14 754 075,40
Ujemna wartość firmy					
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych					
Przychody finansowe					-45 088,73
Koszty finansowe					13 058 327,49
Zysk (strata) z działalności gospodarczej					57 890 168,96
Odpis wartości firmy z konsolidacji					
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych					
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej					57 890 168,96
Podatek dochodowy:					11 425 294,00
część bieżąca					14 308 636,00
część odroczone					-2 883 342,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej					46 464 874,96
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)					
Zysk (strata) netto					46 464 874,96
jednostka dominująca					45 346 622,94
udziały nie sprawujące kontroli					1 118 252,02

Nota 17 - Przychody finansowe

	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	72 266,21	-563 620,87
z tytułu udzielonych pożyczek	1 188,23	767,89
odsetki od należności	62 792,02	-572 974,65
pozostałe odsetki	8 285,96	8 585,89
Przychody ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Inne przychody finansowe, w tym:	2 295 227,35	518 532,14
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	453 581,12	0,00
Sprzedaż wierzytelności	11 979,02	19 699,90
Usługi pośrednictwa finansowego	0,00	1,00
Rozwiązanie opisów aktualizujących odsetki	680 953,21	498 831,24
Wycena kontraktów walutowych	0,00	0,00
Sprzedaż obligacji	0,00	0,00
Pomoc de minimis	0,00	0,00
Rozwiązane rezerwy	0,00	0,00
Pozostałe	1 148 714,00	0,00
Suma przychodów finansowych	2 367 493,56	-45 088,73

Nota 18 - Koszty finansowe

	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	6 644 806,58	3 229 830,73
z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	39 596,74
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
odsetki od zobowiązań	1 244,63	8 461,22
odsetki z tytułu faktoringu	5 653 321,36	2 393 825,35
odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	898 966,63	729 251,60
odsetki z tytułu leasingu finansowego	90 468,96	58 543,82
pozostałe odsetki	805,00	152,00
Inne koszty finansowe, w tym:	3 626 273,74	9 828 496,76
Provizje od otrzymanych kredytów	334 952,89	378 463,17
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	170,65	4 565 657,26
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki	1 307 172,53	0,00
Wycena kontraktów walutowych	0,00	0,00
Sprzedaż wierzytelności	6 191,82	16 117,91
Usługi finansowe	406 881,65	462 164,28
Leasing	0,00	0,00
Pozostałe koszty - rezerwy	0,00	0,00
Pozostałe koszty	1 570 904,20	4 406 094,14
Suma kosztów finansowych	10 271 080,32	13 058 327,49

Nota 19 - Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej

	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
Zysk (strata) netto przypadający jednostce dominującej	2 479 347,42	45 346 622,94
Zysk (strata) netto przypadający udziałom nie sprawującym kontroli	23 395,51	1 118 252,02
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)	0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 502 742,93	46 464 874,96

Nota 20 - Transakcje w podmiotami powiązanymi

	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
Bowim - Podkarpacie Sp. z o.o.		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	2 630 344,10	12 888 268,53
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	12 666 799,62	19 576 982,82
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	4 571,15	3 607,06
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	0,00	0,00
Betstal Sp. z o.o.		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	610 473,40	895 747,21
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	117 192,55	0,00
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	496 113,22	667 812,72
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	2 274 549,91	2 413 297,74
Pozostałe przychody operacyjne	204,13	157,06
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	50,00	0,00
Koszty finansowe	0,00	0,00
Passat – Stal S. A.		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	117 841,85	0,00
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	5 068 990,03
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	1 397 279,77	1 115 507,55
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	247 858,50	0,00
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	3 584 629,91	2 440 764,82
Pozostałe przychody operacyjne	5 460,58	5 919,69
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	1 950,00	81 999,83
Koszty finansowe	29 594,01	30 620,57

W imieniu Zarządu Bowim S.A.:

V-ce Prezes Zarządu Adam Kidala	
V-ce Prezes Zarządu Jacek Rożek	
V-ce Prezes Zarządu Jerzy Wodarczyk	

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Jadwiga Królicka	
------------------	--

Sosnowiec, 24-05-2023