

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 01.01.2021 do 31.03.2021 r. Porównywalne dane finansowe dotyczą skróconego kwartalnego sprawozdania z sytuacji finansowej, skróconego kwartalnego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i obejmują odpowiednio okres od 01.01.2020r. do 31.03.2020r oraz 01.01.2020 do 31.12.2020 r. natomiast skrócone kwartalne sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz skrócone kwartalne sprawozdanie z przepływów pieniężnych obejmują odpowiednio okres 01.01.2020 r. do 31.03.2020r.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.- 31.03.2021r 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

Skład osobowy zarządu na dzień 31.03.2021 r.

Adam Kidała – V-ce Prezes Zarządu

Jacek Rożek – V-ce Prezes Zarządu

Jerzy Wodarczyk - V-ce Prezes Zarządu

Feliks Rożek – Przewodniczący RN

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2021 r.

Aleksandra Wodarczyk – Członek RN

Jan Kidała – Członek RN

Katarzyna Czerniak – Członek RN

Jerzy Biernat – Członek RN

Janusz Kocłęga – Członek RN

Tadeusz Borysiewicz – 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

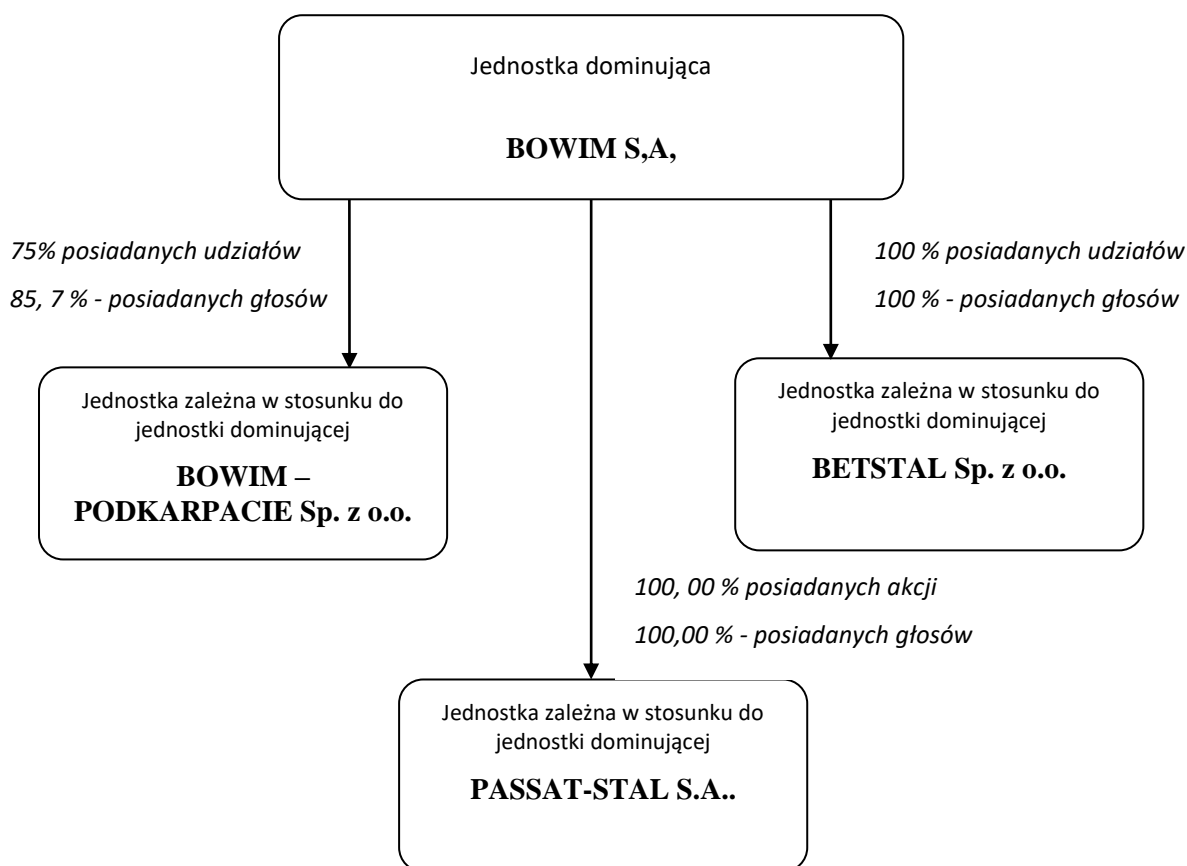
Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01. do 31.03.2021r. oraz dane porównywalne nie zawierają danych łącznych oraz nie zostały sporządzone w czasie, którego nastąpiło połączenie.

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.

VII. Powiązania kapitałowe

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 31.03.2021r.



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 31.03.2021r, od 01.01. do 31.12.2020r oraz od 01.01. do 31.03.2020r 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 31.03.2021 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

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i weszły w życie od 01 stycznia 2020 r.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2020:

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie);
- Zmiana do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” definicja przedsięwzięcia (obowiązująca w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przyjęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później);
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja terminu „istotny” (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie);
- Wskaźniki referencyjne stóp procentowych – zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

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 MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, MSSF 3 Połączenia jednostek, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano 14 maja 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później; oraz reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

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. – 31.03.2021 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 31.03.2021
Pożyczki udzielone	5 552 266,40
Zobowiązania finansowe długoterminowe	89 682 750,22
Zobowiązania z tytułu faktoringu	8 435 183,37
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	14 836 191,94
Ekspozycja bilansowa na ryzyko	107 901 859,13

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 2 %	Zmniejszenie o 2 %
31.03.2021	- 2 158 037,18	2 158 037,18

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 31.03.2021
Należności	9 959 638,52
Środki pieniężne	151 602,96
Zobowiązania finansowe długoterminowe	8 418 097,90
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	69 680 240,90
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	5 071 503,44
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	93 281 083,72

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 %
31.03.2021	- 9 328 108,37	9 328 108,37

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 2021 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. – 31.03.2021r. 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 2021 roku		31 grudzień 2020 roku		31 marzec 2020	
	sprzedaży	kupna	sprzedaży	sprzedaży	kupna	sprzedaży
USD	3,6949	3,7562	3,6949	3,7562	4,1073	4,1612
EUR	4,5399	4,6168	4,5399	4,6168	4,4668	4,5755

1.4. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie – Koszty badań i prac rozwojowych

Grupa rozpoczęła projekty prac rozwojowych:

1. Nowoczesny magazyn wyrobów hutniczych,

2. Poprawa płynności i bezpieczeństwa przesyłania danych w organizacji BOWIM S.A.
3. Optymalizacja przepływu informacji w spółce BOWIM S.A. z uwzględnieniem wykorzystania w całej grupie kapitałowej.
4. Opracowanie nowego systemu sprzedaż – magazyn.

Na wyżej wymienione projekty, Grupa, do dnia bilansowego, poniosła wydatki w wysokości 7 840 056,27zł.

Patenty, znaki towarowe oraz oprogramowanie komputerowe

Patenty, znaki towarowe oraz oprogramowanie komputerowe ujmowane są w 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 wysięgowania.

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 użytkowania.

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 ujmuje 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 ujmuje 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 zdadne 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.

Nieruchomości inwestycyjne w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane zgodnie z modelem wartości godziwej. Wyceny dokonał niezależny rzeczoznawca majątkowy.

1.10. 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	31.03.2021		31.12.2020	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Pożyczki i pozostałe aktywa	6 678 266,40	6 678 266,40	8 150 057,66	8 150 057,66
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	153 666 167,16	153 666 167,16	113 165 418,74	113 165 418,74
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 187 905,99	6 187 905,99	6 373 780,12	6 373 780,12
Zobowiązania:				
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	14 836 191,94	14 836 191,94	33 882 284,27	33 882 284,27
Zobowiązania finansowe długoterminowe	89 682 750,22	89 682 750,22	91 502 066,03	91 502 066,03
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	197 134 999,97	197 134 999,97	149 647 166,75	149 647 166,75

1.11. 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.

1.12. Wbudowane instrumenty pochodne

W prezentowanych okresach w Grupie nie występowały wbudowane instrumenty pochodne.

1.13. 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 31.03.2021 Grupa korzystała z instrumentów pochodnych.

1.14. 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.

1.15. 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 ściąganie 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.

1.16. 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.

1.17. 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.

1.18. 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.

1.19. 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 aktuarusza. 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.

1.20. 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.

1.21. 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.

1.22. 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.

1.23. 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 31.03.2021 wynosiła 19 514 647 sztuk.

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 31.12.2020 wynosiła 19 514 647 sztuk.

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 31.03.2020 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

W związku brakiem możliwości oszacowania skutków gospodarczych rozprzestrzeniającej się pandemii koronawirusa COVID-19 Grupa zalicza do istotnych obszarów ryzyka, zagrożone procesy w postaci: przestojów produkcyjnych, możliwych zakłóceń w łańcuchach dostaw materiałów, spadków cen a tym samym spadku osiąganych marż, trudnych do przewidzenia zachowań odbiorców i ich klientów, spadku zamówień, towarów zalegających na składach magazynowych, ograniczeń swobody przepływu towarów, zatorów płatniczych, zachowania banków i ubezpieczycieli, absencji kadrowej, itp.

Jednocześnie w celu zapobiegnięcia ewentualnym wewnętrznym skutkom rozprzestrzeniania się epidemii, Grupa podjęła działania prewencyjne w postaci przejścia na rotacyjną pracę zdalną, ograniczenia czasu pracy magazynów, zakazu gromadzenia się, nakazu używania dodatkowych środków dezynfekcyjnych jak również obowiązku noszenia masek ochronnych dla pracowników i osób z zewnątrz przebywających na terenie magazynów spółek. Grupa zastrzega, iż na bieżąco będą również podejmowane decyzje operacyjne, m.in. dotyczące kosztów działalności, których celem będzie zachowanie rentowności na odpowiednim poziomie i co za tym idzie spełnienie kowenantów finansowych zdefiniowanych w umowach z bankami.

Zarząd Spółki nie wyklucza w przypadku pojawienia takiej możliwości, skorzystania z programów pomocowych zorganizowanych przez banki finansujące działalność Grupy Kapitałowej Emitenta, jak również z rozwiązań przygotowanych przez Rząd RP w ramach programu tzw. „Tarczy antykryzysowej”.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu poza niżej opisanym postępowaniem przed PARP nie toczą się i w okresie pierwszego kwartału 2020 roku nie toczyły się w stosunku do Bowim S.A. lub jego spółek zależnych żadne postępowania przed organami administracji publicznej, ani inne postępowania sądowe lub arbitrażowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Grupy Kapitałowej Bowim oraz stanowiłyby pojedynczo lub łącznie co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Bowim. Niemniej jednak Grupa, w trosce o zapewnienie pełnej transparentności,

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. – 31.03.2021r. 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 – 31.03.2021	4,5721	4,5175	4,6603	4,6603
01.01 – 31.12.2020	4,4742	4,3010	4,6188	4,6148
01.01 – 31.03.2020	4,3963	4,3010	4,5523	4,5523

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	31.03.2021		31.12.2020		31.03.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności operacyjnej	404 723	88 520	1 210 312	270 509	314 790	71 603
Koszt działalności operacyjnej	355 986	77 861	1 182 043	264 191	308 131	70 089
Zysk (strata) na działalności Operacyjnej	48 737	10 660	28 268	6 318	6 659	1 515
Zysk (strata) brutto	40 441	8 845	20 340	4 546	2 454	558
Zysk (strata) netto	32 052	7 010	17 532	3 918	2 269	516
Aktywa razem	480 813	103 172	419 159	90 829	459 990	101 046
Zobowiązania razem	331 099	71 047	300 551	65 128	353 843	77 728
W tym zobowiązania krótkoterminowe	219 341	47 066	185 488	40 194	207 222	45 520
Kapitał własny	149 714	32 125	118 607	25 701	106 147	23 317
Kapitał podstawowy	1 951	419	1 951	423	1 951	429
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)	7,67	1,65	6,08	1,32	5,44	1,20
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	1,64	0,36	0,90	0,20	0,12	0,03
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 712	1 249	39 898	8 917	24 017	5 463
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 822	- 180	- 5 178	- 1 157	- 582	- 132
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 5 075	- 1 110	- 31 932	- 7 137	9 231	2 100

XVII. Wynagrodzenie biegłego badającego sprawozdanie

Umowa na przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego (Grupy Kapitałowej) sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 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 19.06.2019 roku, z terminem wykonania 06.09.2020 roku.. Za wykonanie usługi przeglądu śródrocznego sprawozdania jednostkowego za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 uzgodniono zapłatę w wysokości 12.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 uzgodniono zapłatę w wysokości 18.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

Umowa na badanie jednostkowego i skonsolidowanego (Grupy Kapitałowej) sprawozdania finansowego za rok 2020 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 19.06.2019 roku, z terminem wykonania 31.03.2021 roku. Za wykonanie usługi badania sprawozdania jednostkowego za rok 2020 uzgodniono zapłatę w wysokości 20.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uzgodniono zapłatę w wysokości 27.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

Wynagrodzenie (brutto) biegłego rewidenta	2021	2020
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	-	95 940,00
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	-	57 810,00
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-

Niniejsze kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 27.05.2021 r.

Sosnowiec, 27.05.2021r.

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH
STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2021 DO 31 MARCA 2021 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 całkowitych dochodów;
- sprawozdania z przepływów pieniężnych;
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym;
- informacji dodatkowych;
- danych objaśniających;

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

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.03.2021	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.03.2020
AKTYWA				
AKTYWA TRWAŁE		165 125 152,81	165 009 154,62	162 700 047,23
Rzeczowe aktywa trwałe	1	123 199 656,83	123 890 230,74	123 488 607,97
Wartości niematerialne	2	8 165 474,43	7 720 597,20	6 569 182,01
Wartość firmy	2.2	1 299 836,66	1 299 836,66	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe		3 865 370,29	3 958 597,90	4 139 814,38
Nieruchomości inwestycyjne		27 160 959,90	27 160 959,90	27 160 959,90
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	808 350,00	820 396,00	1 126 822,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	625 504,70	158 536,22	214 660,97
AKTYWA OBROTOWE		315 687 663,61	254 149 573,70	297 290 112,09
Zapasy	5	149 471 875,32	129 256 958,94	121 250 238,96
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	153 666 167,16	113 165 418,74	135 881 747,87
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00	0,00
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		2 812 896,11	4 191 459,76	1 098 905,51
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 187 905,99	6 373 780,12	36 250 655,43
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 514 230,32	1 127 367,43	2 773 975,61
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		34 588,71	34 588,71	34 588,71
AKTYWA RAZEM		480 812 816,42	419 158 728,32	459 990 159,32

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.03.2021	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.03.2020
PASYWA				
Kapitał własny	7	149 714 171,68	118 607 300,72	106 146 982,91
Kapitał własny przypisany jednostce dominującej		145 229 216,14	114 624 454,68	102 551 231,91
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		8 979 279,85	8 976 033,85	8 957 986,63
Kapitał rezerwowy - celowy		30 300 000,00	30 300 000,00	30 300 000,00
Akcje własne (wielkość ujemna)		-27 228 107,49	-26 279 638,29	-23 428 261,41
Zyski (straty) zatrzymane		78 241 960,99	46 691 976,33	31 785 423,90
Udziały nie sprawujące kontroli		4 484 955,54	3 982 846,04	3 595 751,00
Zobowiązania długoterminowe		111 757 459,30	115 063 179,68	146 621 175,37
Rezerwa na odroczone podatki dochodowe	8	10 178 188,00	11 504 337,00	11 418 814,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.1	422 419,93	422 419,93	395 286,50
Pozostałe rezerwy	10.1	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		11 474 101,15	11 634 356,72	12 207 675,45
Zobowiązania finansowe	13	89 682 750,22	91 502 066,03	122 599 399,42
Pozostałe zobowiązania		0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		219 341 185,44	185 488 247,92	207 222 001,04
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11	197 134 999,97	149 647 166,75	178 140 878,70
Pozostałe zobowiązania finansowe	12	14 836 191,94	33 882 284,27	27 569 182,78
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 864 935,00	90 167,00	27 758,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.2	11 386,30	11 386,30	7 393,66
Pozostałe rezerwy	10.2	2 650 279,89	873 222,33	588 363,07
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		78 967,50	220 385,79	122 195,46
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		764 424,84	763 635,48	766 229,37
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)		0,00	0,00	0,00
Razem zobowiązania		331 098 644,74	300 551 427,60	353 843 176,41
PASYWA RAZEM		480 812 816,42	419 158 728,32	459 990 159,32

SKRÓCONY KWARTALNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Za okres 01.01. do 31.03.2021	Za okres 01.01. do 31.03.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	14	404 129 955,48	314 533 327,83
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	14.1	93 969 871,21	70 265 686,39
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14.2	309 641 517,40	243 691 204,33
Przychody netto ze sprzedaży usług	14.3	518 566,87	576 437,11
Pozostałe przychody operacyjne		592 792,79	256 417,31
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych		0,00	0,00
Razem przychody z działalności operacyjnej		404 722 748,27	314 789 745,14
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji w toku		-44 812,40	2 360 498,06
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		21 623,17	8 769,90
Amortyzacja		1 548 170,94	1 416 912,91
Zużycie materiałów i energii		69 530 702,96	56 367 172,15
Usługi obce		11 623 182,88	11 546 999,72
Podatki i opłaty		988 040,24	886 190,17
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		10 321 588,15	8 185 614,62
Pozostałe koszty rodzajowe		369 379,67	362 392,43
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		257 838 370,74	226 678 106,74
Pozostałe koszty operacyjne		3 832 557,31	335 909,23
Razem koszty działalności operacyjnej		355 985 557,32	308 131 026,13
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		48 737 190,95	6 658 719,01
Przychody finansowe	17	-1 011 861,99	2 238 976,52
Koszty finansowe	18	7 284 651,80	6 443 908,31
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		40 440 677,16	2 453 787,22
Podatek dochodowy		8 388 583,00	184 800,00
a) część bieżąca		9 699 440,00	85 055,00
b) część odroczone		-1 310 857,00	99 745,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	19	32 052 094,16	2 268 987,22
Działalność zaniechana		0,00	0,00
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)		0,00	0,00
Zysk (strata) netto		32 052 094,16	2 268 987,22
jednostka dominująca		31 549 984,66	2 201 024,36
udziały nie sprawujące kontroli		502 109,50	67 962,86

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 01.01. do 31.03.2021	Za okres 01.01. do 31.03.2020
Zysk (strata) netto za okres		32 052 094,16	2 268 987,22
Zysk z tytułu zabezpieczenia inwestycji netto		0,00	0,00
Wynik netto z tytułu zabezpieczenia inwestycji netto		0,00	0,00
Zysk z tytułu zwiększenia wyceny składników majątku trwałego		3 246,00	2 444,00
Wynik netto z tytułu wyceny majątku trwałego		3 246,00	2 444,00
Inne całkowite dochody netto za okres		3 246,00	2 444,00
Całkowite dochody ogółem		32 055 340,16	2 271 431,22
Zysk (strata) na jedną akcję		1,62	0,11
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		1,62	0,11

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota Za okres 01.01. Za okres 01.01.
do 31.03.2021 do 31.03.2020

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk (strata) przed opodatkowaniem	40 440 677,16	2 453 787,22
Zysk/(strata) brutto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)	0,00	0,00
Zysk/(strata) brutto	40 440 677,16	2 453 787,22
Korekty o pozycje	-3 690 571,51	313 078,89
Podatek dochodowy zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-8 388 583,00	-184 800,00
Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług	3 690 205,85	60 934,66
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług	-524 943,83	-1 020 095,49
Amortyzacja	1 548 170,94	1 416 912,41
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	-15 421,47	40 127,31
Koszty finansowe	0,00	0,00
Przychody finansowe	0,00	0,00
Zysk/ strata przed zmianami kapitału obrotowego	36 750 105,65	2 766 866,11
Zmiany w kapitale obrotowym	-25 380 654,55	19 256 239,19
Zmiana stanu zapasów	-20 214 916,38	9 645 962,52
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-43 666 010,44	-21 569 770,60
Zmiana pozostałych aktywów	0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	41 188 787,58	32 826 594,13
Zmiana stanu rezerw	-1 322 903,00	148 947,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 365 612,31	-1 795 493,86
Zmiana pozostałych pasywów	0,00	0,00
Inne korekty działalności operacyjnej	0,00	0,00
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	11 369 451,10	22 023 105,30
Odsetki zapłacone	-930 132,04	-1 936 416,25
Podatek dochodowy zapłacony	6 587 994,00	-57 297,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 711 589,14	24 016 818,55

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota Za okres 01.01. Za okres 01.01.
do 31.03.2021 do 31.03.2020

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

	24 390,24	374 000,00
Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24 390,24	374 000,00
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	0,00	0,00
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	846 623,03	956 260,97
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	846 623,03	956 260,97
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	-822 232,79	-582 260,97

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota Za okres 01.01. Za okres 01.01.
do 31.03.2021 do 31.03.2020

Przepińwy środków pieniężnych z działalności finansowej

	79 885,44	16 222 654,37
Wpińwy		
Wpińwy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	40 422,90	16 042 886,25
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpińwy finansowe	39 462,54	179 768,12
Wydatki	5 155 115,92	6 992 052,84
Nabycie akcji (udziałów) niekontrolujących	0,00	0,00
Nabycie akcji (udziałów) własnych	948 469,20	949 295,50
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
Splaty kredytów i pożyczek	2 600 733,15	3 329 763,46
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	670 485,25	759 690,10
Odsetki	933 428,32	1 943 303,78
Inne wydatki finansowe	2 000,00	10 000,00
Przepińwy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 075 230,48	9 230 601,53
Przepińwy pieniężne netto razem	-185 874,13	32 665 159,11
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu	0,00	0,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-185 874,13	32 665 159,11
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	6 373 780,12	3 585 496,32
Środki pieniężne na koniec okresu	6 187 905,99	36 250 655,43
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2 479 612,02	2 046 897,88

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Koniec okresu 31.03.2021**

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowo tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowo - celowy - odkup akcji własnych	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	8 976 033,85		30 300 000,00	-26 279 638,29	29 614 720,42	17 077 255,91	114 624 454,68
Całkowite dochody ogółem				3 246,00					32 052 094,16	32 055 340,16
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego										
Korekta wyniku lat ubiegłych										
Dywidenda										
Podwyższenie kapitału										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Zwiększenie kapitału mniejszości									-502 109,50	-502 109,50
Nabycia akcji własnych							-948 469,20			-948 469,20
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	8 979 279,85		30 300 000,00	-27 228 107,49	29 614 720,42	48 627 240,57	145 229 216,14

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Koniec okresu 31.03.2021**

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontrolom	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	114 624 454,68	3 982 846,04	118 607 300,72
Całkowite dochody ogółem	32 055 340,16		32 055 340,16
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Przeniesienie zysku roku poprzedniego			
Korekta wyniku lat ubiegłych			
Dywidenda			
Podwyższenie kapitału			
Przeniesienie pomiędzy kapitałami			
Zwiększenie kapitału mniejszości	-502 109,50	502 109,50	0,00
Nabycia akcji własnych	-948 469,20		-948 469,20
Kapitał własny na koniec okresu	145 229 216,14	4 484 955,54	149 714 171,68

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Koniec okresu 31.12.2020**

	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 - odkup akcji własnych	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	8 955 542,63		30 300 000,00	-22 478 965,91	26 443 619,89	3 140 779,65	101 297 059,05
Całkowite dochody ogółem				20 491,22					17 532 313,81	17 552 805,03
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego								3 140 779,65	-3 140 779,65	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych										
Dywidenda										
Podwyższenie kapitału										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami								30 320,88		30 320,88
Zwiększenie kapitału mniejszości								-455 057,90		-455 057,90
Nabycia akcji własnych							-3 800 672,38			-3 800 672,38
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	8 976 033,85		30 300 000,00	-26 279 638,29	29 159 662,52	17 532 313,81	114 624 454,68

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Koniec okresu 31.12.2020**

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontrolom	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	101 297 059,05	3 527 788,14	104 824 847,19
Całkowite dochody ogółem	17 552 805,03		17 552 805,03
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Przeniesienie zysku roku poprzedniego	0,00		0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych			
Dywidenda			
Podwyższenie kapitału			
Przeniesienie pomiędzy kapitałami	30 320,88		30 320,88
Zwiększenie kapitału mniejszości	-455 057,90	455 057,90	0,00
Nabycia akcji własnych	-3 800 672,38		-3 800 672,38
Kapitał własny na koniec okresu	114 624 454,68	3 982 846,04	118 607 300,72

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Koniec okresu 31.03.2020**

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowo tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowo - celowy - odkup akcji własnych	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	8 955 542,63		30 300 000,00	-22 478 965,91	26 443 619,89	3 140 779,65	101 297 059,05
Całkowite dochody ogółem				2 444,00					2 268 987,22	2 271 431,22
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego										
Korekta wyniku lat ubiegłych										
Dywidenda										
Podwyższenie kapitału										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Zwiększenie kapitału mniejszości									-67 962,86	-67 962,86
Nabycia akcji własnych							-949 295,50			-949 295,50
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	8 957 986,63		30 300 000,00	-23 428 261,41	26 443 619,89	5 341 804,01	102 551 231,91

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Koniec okresu 31.03.2020**

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontrolom	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	101 297 059,05	3 527 788,14	104 824 847,19
Całkowite dochody ogółem	2 271 431,22		2 271 431,22
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Przeniesienie zysku roku poprzedniego			
Korekta wyniku lat ubiegłych			
Dywidenda			
Podwyższenie kapitału			
Przeniesienie pomiędzy kapitałami			
Zwiększenie kapitału mniejszości	-67 962,86	67 962,86	0,00
Nabycia akcji własnych	-949 295,50		-949 295,50
Kapitał własny na koniec okresu	102 551 231,91	3 595 751,00	106 146 982,91

Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
środki trwałe	122 723 681,67	123 049 840,94	116 931 752,02
środki trwałe w budowie	475 975,16	840 389,80	6 526 855,95
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	30 000,00
Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem	123 199 656,83	123 890 230,74	123 488 607,97

Nota 1.1 Środki trwałe bilansowe - struktura własnościowa

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Własne	106 657 889,36	107 473 829,17	101 211 543,84
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	16 065 792,31	15 576 011,77	15 720 208,18
RAZEM	122 723 681,67	123 049 840,94	116 931 752,02

Nota 1.2 Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Nabycie	825 382,79	5 323 225,32	505 634,61
Zbycie	115 648,09	357 261,59	208 721,00
Likwidacje	19 629,79	623 326,69	3 677,46
Odpisy aktualizacyjne	0,00	0,00	0,00

Nota 2 Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Nabycie	486 060,24	1 726 497,06	452 515,81
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 - Wartości niematerialne (struktura własnościowa)

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Własne	8 165 474,43	7 720 597,20	6 569 182,01
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00	0,00
RAZEM	8 165 474,43	7 720 597,20	6 569 182,01

Nota 2.2 - Zmiana stanu wartości firmy

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Stan na początek roku obrotowego	1 299 836,66	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	1 299 836,66	0,00
- nabycie jednostki	0,00	1 299 836,66	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	1 299 836,66	1 299 836,66	0,00
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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	820 396,00	1 090 054,00	1 090 054,00
Zwiększenia	518 395,00	403 612,00	130 043,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	502 304,00	403 612,00	88 442,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00
- delegacje	0,00	25,00	0,00
- rezerwy	28 794,00	13 652,00	21 216,00
- odsetki	78,00	450,00	378,00
- wynagrodzenia i pochodne	473 054,00	387 408,00	66 329,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	378,00	2 077,00	519,00
- 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	16 091,00	0,00	41 601,00
- aktywo z tytułu straty podatkowej	16 091,00	0,00	41 601,00
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	530 441,00	673 270,00	93 275,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	207 187,00	313 454,00	93 275,00
rabat cenowy	0,00	0,00	0,00
- delegacje	0,00	302,00	0,00
- rezerwy	15 362,00	11 199,00	13 117,00
- odsetki	0,00	945,00	384,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	191 825,00	299 931,00	78 218,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	1 077,00	1 556,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	323 254,00	359 816,00	0,00
- strata podatkowa z lat ubiegłych	323 254,00	359 816,00	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	808 350,00	820 396,00	1 126 822,00

Nota 4 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	576 004,70	146 876,61	214 520,34
- znak towarowy	2 286,21	2 384,70	2 680,17
- certyfikaty	11 495,32	4 066,22	5 249,74
- podpis elektroniczny	523,40	0,00	316,53
- przegląd budynku	12 317,41	12 058,57	9 888,79
- świadectwo UDT	0,00	0,00	0,00
- usługa weryfikacji podatku od nieruchomości	0,00	0,00	0,00
- prowizja od kredytu	490 665,41	60 957,88	108 800,29
- koszty postępowania sądowego	0,00	0,00	0,00
- koszty remontów i napraw	38 134,66	44 198,17	56 487,41
- ubezpieczenia	20 582,29	23 211,07	31 097,41
- prenumerata	0,00	0,00	0,00
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	49 500,00	11 659,61	140,63
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	625 504,70	158 536,22	214 660,97

Nota 5 - Zapasy

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Materiały	15 757 907,02	16 106 132,00	10 983 797,34
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
Produkty gotowe	18 690 646,59	18 980 457,85	17 405 440,09
Towary	115 023 321,71	94 170 369,09	92 861 001,53
Zapasy ogółem, w tym:	149 471 875,32	129 256 958,94	121 250 238,96
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	92 000 000,00	106 464 686,97	107 278 706,71

Nota 5.1 - Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów:	0,00	248 665,00	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	248 665,00	0,00

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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
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	153 666 167,16	113 165 418,74	135 881 747,87
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	148 120 746,67	108 092 687,94	118 530 167,14
do 12 miesięcy	148 120 746,67	108 092 687,94	118 530 167,14
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	12 838 616,39	9 673 360,37	8 623 135,95
Inne od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	3 650 730,47	3 035 576,92	14 906 836,52
pozostałe należności	250 557,87	397 178,76	579 338,52
Należności dochodzone na drodze sądowej	1 644 132,15	1 639 975,12	1 865 405,69
Należności z tytułu dostaw i usług netto	153 666 167,16	113 165 418,74	135 881 747,87

Nota 6.1 - Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Stan na początek roku	9 673 360,37	9 582 296,78	9 582 296,75
Zwiększenia	3 690 205,85	3 084 285,25	60 934,66
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	3 690 205,85	1 356 969,25	60 934,66
- inne	0,00	1 727 316,00	0,00
Zmniejszenia	524 949,83	2 993 221,66	1 020 095,49
- inne	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	481 310,32	2 269 120,99	1 020 095,49
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	43 639,51	720 520,93	0,00
- zakończenie postępowań	0,00	3 579,74	0,00
Stan na koniec roku obrotowego	12 838 616,39	9 673 360,37	8 623 135,92

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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
w walucie polskiej	156 545 145,03	112 746 640,54	135 269 992,25
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	9 959 638,52	10 092 138,57	9 234 891,57
waluta - EUR	2 152 539,33	2 186 645,15	1 982 527,15
przeliczone na PLN	9 959 638,52	10 092 138,57	9 067 985,84
waluta - USD	0,00	0,00	40 110,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00	166 905,73
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	166 504 783,55	122 838 779,11	144 504 883,82

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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
0-30	15 720 354,38	14 326 216,61	22 342 228,33
30-90	2 992 842,72	3 357 205,19	6 620 525,94
90-180	631 067,21	3 005 601,23	2 239 745,92
180-360	4 662 510,13	3 827 629,17	5 028 081,27
powyżej 360	18 436 763,65	17 997 261,58	16 054 248,36
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	42 443 538,09	42 513 913,78	52 284 829,82
odpis aktualizujący	12 298 444,75	9 060 569,41	8 082 120,68
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	30 145 093,34	33 453 344,37	44 202 709,14

Nota 7 - Akcje

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Wartość księgową	145 229 216,14	114 624 454,68	102 551 231,91
Liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Wartość księgową na jedną akcję	7,44	5,87	5,26
Rozwodniona liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	7,44	5,87	5,26

Nota 8 - Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	11 504 337,00	11 272 311,00	11 272 311,00
Zwiększenia	0,00	2 662 632,00	1 426 460,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	0,00	2 314 691,00	1 426 460,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	347 941,00	0,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	1 326 149,00	2 430 606,00	1 279 957,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	1 322 903,00	2 082 516,00	1 277 513,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	3 246,00	348 090,00	2 444,00
- 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 rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	10 178 188,00	11 504 337,00	11 418 814,00

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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Stan na początek okresu	422 419,93	395 286,50	395 286,50
Zwiększenia	0,00	333 347,43	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	333 347,43	0,00
- pozostałe	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	306 214,00	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	306 214,00	0,00
Stan na koniec okresu	422 419,93	422 419,93	395 286,50
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	422 419,93	422 419,93	395 286,50

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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Stan na początek okresu	11 386,30	7 393,66	7 393,66
Zwiększenia	0,00	10 399,00	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	10 399,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	6 406,36	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	6 406,36	0,00
Stan na koniec okresu	11 386,30	11 386,30	7 393,66
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, razem	11 386,30	11 386,30	7 393,66

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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Stan na początek okresu	873 222,33	562 666,54	562 666,54
a) zwiększenia	1 786 947,56	843 925,35	36 336,83
b) wykorzystanie	9 890,00	542,38	542,38
c) rozwiązanie	0,00	532 827,18	10 097,92
Stan na koniec okresu	2 650 279,89	873 222,33	588 363,07

Nota 11 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
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	197 134 999,97	149 647 166,75	178 140 878,70
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	165 466 009,61	130 292 632,97	147 069 683,03
- do 12 miesięcy	165 466 009,61	130 292 632,97	147 069 683,03
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	2 628 885,27	2 323 188,37	733 932,24
zobowiązania z tytułu factoringu	8 435 183,37	2 193 242,62	17 105 523,07
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez podatku dochodowego)	17 907 629,21	13 075 740,17	11 058 524,90
z tytułu wynagrodzeń	1 703 327,82	1 611 881,29	1 635 431,14
fundusze specjalne	100 105,88	102 091,63	162 726,83
inne	893 858,81	48 389,70	375 057,49
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	197 134 999,97	149 647 166,75	178 140 878,70

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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) w walucie polskiej	127 454 759,07	96 784 340,69	114 385 058,47
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	127 454 759,07	96 784 340,69	114 385 058,47
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	69 680 240,90	52 862 826,06	63 755 820,23
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	14 924 735,46	11 647 291,98	14 277 948,29
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	69 680 240,90	52 862 826,06	63 744 240,58
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	11 579,65
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	197 134 999,97	149 647 166,75	178 140 878,70

Nota 12 - Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
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	14 836 191,94	33 882 284,27	27 569 182,78
kredyty i pożyczki	5 490 536,62	6 765 619,55	5 052 909,97
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu leasingu	3 125 806,86	2 632 154,86	2 926 883,24
inne zobowiązania finansowe	6 219 848,46	24 484 509,86	19 589 389,57
- zobowiązania z tytułu factoringu	6 219 848,46	24 484 509,86	19 589 389,57
- zobowiązania z tytułu transakcji na instrumentach finansowych	0,00	0,00	0,00
- zobowiązanie inne	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	14 836 191,94	33 882 284,27	27 569 182,78

Nota 13 - Zobowiązania finansowe długoterminowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
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	89 682 750,22	91 502 066,03	122 599 399,42
kredyty i pożyczki	81 290 305,58	82 575 532,90	114 537 637,79
umowy leasingu finansowego	8 392 444,64	8 926 533,13	8 061 761,63
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe długoterminowe	89 682 750,22	91 502 066,03	122 599 399,42

Nota 13.1 - Zobowiązania finansowe długoterminowe - struktura walutowa

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) w walucie polskiej	81 264 652,32	85 302 026,46	117 209 526,87
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	81 264 652,32	85 302 026,46	117 209 526,87
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	8 418 097,90	6 200 039,57	5 389 872,55
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	1 862 812,00	1 424 043,05	1 257 371,40
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	8 418 097,90	6 200 039,57	5 389 872,55
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	89 682 750,22	91 502 066,03	122 599 399,42

Nota 14 - Przychody ze sprzedaży

	Za okres 01.01. do 31.03.2021	Za okres 01.01. do 31.03.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów	93 969 871,21	70 265 686,39
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	309 641 517,40	243 691 204,33
Przychody netto ze sprzedaży usług	518 566,87	576 437,11
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i usług	404 129 955,48	314 533 327,83

Nota 14.1 - Przychody ze sprzedaży produktów - szczegółowa struktura geograficzna

	Za okres 01.01. do 31.03.2021	Za okres 01.01. do 31.03.2020
Sprzedaż krajowa	93 896 092,89	70 265 686,39
Eksport, w tym:	73 778,32	0,00
Unia Europejska	73 778,32	0,00
Pozostałe kraje	0,00	0,00
Razem	93 969 871,21	70 265 686,39

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

	Za okres 01.01. do 31.03.2021	Za okres 01.01. do 31.03.2020
Sprzedaż krajowa	301 033 368,46	240 487 457,73
Eksport, w tym:	8 608 148,94	3 203 746,60
Unia Europejska	4 984 749,50	1 982 754,06
Pozostałe kraje	3 623 399,44	1 220 992,54
Razem	309 641 517,40	243 691 204,33

Nota 14.3 - Przychody ze sprzedaży usług - szczegółowa struktura geograficzna

	Za okres 01.01. do 31.03.2021	Za okres 01.01. do 31.03.2020
Sprzedaż krajowa	518 566,87	553 088,32
Eksport, w tym:	0,00	23 348,79
Unia Europejska	0,00	13 494,05
Pozostałe kraje	0,00	9 854,74
Razem	518 566,87	576 437,11

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

	Za okres 01.01. do 31.03.2021	Za okres 01.01. do 31.03.2020
- prefabrykaty zbrojeniowe	32 245 956,51	28 162 004,41
- pozostałe	545 919,51	0,00
- arkusze	30 982 398,49	16 739 005,55
- profile	22 182 357,10	18 376 226,91
- taśmy	8 013 239,60	6 988 449,52
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	93 969 871,21	70 265 686,39

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

	Za okres 01.01. do 31.03.2021	Za okres 01.01. do 31.03.2020
- towary	309 387 654,85	243 524 456,93
- materiały	253 862,55	166 747,40
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	309 641 517,40	243 691 204,33

Nota 15.3 - Przychody ze sprzedaży usług - według asortymentu

	Za okres 01.01. do 31.03.2021	Za okres 01.01. do 31.03.2020
- pozostałe	96 043,59	109 508,56
- usługi transportowe	238 710,41	267 813,52
- usługi cięcia i atesty	183 812,87	199 115,03
- 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	518 566,87	576 437,11

Nota 16 - segmenty branżowe

Za okres 01.01. do 31.03.2021

	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi pozostałe	Razem
Działalność kontynuowana					
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	298 490 859,81	44 459 527,68	61 177 995,19	1 572,80	404 129 955,48
Koszty działalności operacyjnej	261 893 912,96	45 200 081,34	45 058 130,08	875,63	352 153 000,01
Wynik segmentu	36 596 946,85	-740 553,66	16 119 865,11	697,17	51 976 955,47
Pozostałe przychody operacyjne					592 792,79
Pozostałe koszty operacyjne					3 832 557,31
Ujemna wartość firmy					
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych					
Przychody finansowe					-1 011 861,99
Koszty finansowe					7 284 651,80
Zysk (strata) z działalności gospodarczej					40 440 677,16
Odpis wartości firmy z konsolidacji					
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych					
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej					40 440 677,16
Podatek dochodowy:					8 388 583,00
część bieżąca					9 699 440,00
część odroczone					-1 310 857,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej					32 052 094,16
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)					
Zysk (strata) netto					32 052 094,16
jednostka dominująca					31 549 984,66
udziały nie sprawujące kontroli					502 109,50

Nota 16 - segmenty branżowe

Za okres 01.01. do 31.03.2020

	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi pozostałe	Razem
Działalność kontynuowana					
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	237 752 119,82	34 675 212,33	42 103 681,98	2 313,70	314 533 327,83
Koszty działalności operacyjnej	234 169 618,46	33 940 759,82	39 683 440,62	1 298,00	307 795 116,90
Wynik segmentu	3 582 501,36	734 452,51	2 420 241,36	1 015,70	6 738 210,93
Pozostałe przychody operacyjne					256 417,31
Pozostałe koszty operacyjne					335 909,23
Ujemna wartość firmy					
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych					
Przychody finansowe					2 238 976,52
Koszty finansowe					6 443 908,31
Zysk (strata) z działalności gospodarczej					2 453 787,22
Odpis wartości firmy z konsolidacji					
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych					
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej					2 453 787,22
Podatek dochodowy:					184 800,00
część bieżąca					85 055,00
część odroczone					99 745,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej					2 268 987,22
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)					
Zysk (strata) netto					2 268 987,22
jednostka dominująca					2 201 024,36
udziały nie sprawujące kontroli					67 962,86

Nota 17 - Przychody finansowe

	Za okres 01.01. do 31.03.2021	Za okres 01.01. do 31.03.2020
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	29 338,61	26 155,59
z tytułu udzielonych pożyczek	3 322,36	6 315,33
odsetki od należności	26 016,21	19 268,06
pozostałe odsetki	0,04	572,20
Przychody ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Inne przychody finansowe, w tym:	-1 041 200,60	2 212 820,93
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0,00	0,00
Sprzedaż wierzytelności	11 698,18	203 775,90
Usługi pośrednictwa finansowego	1,00	1 102,00
Rozwiązanie opisów aktualizujących odsetki	384 725,22	972 737,03
Wycena kontraktów walutowych	-1 437 625,00	1 035 206,00
Sprzedaż obligacji	0,00	0,00
Pomoc de minimis	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00
Suma przychodów finansowych	-1 011 861,99	2 238 976,52

Nota 18 - Koszty finansowe

	Za okres 01.01. do 31.03.2021	Za okres 01.01. do 31.03.2020
Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	1 029 589,26	2 062 186,32
z tytułu otrzymanych pożyczek	18 605,92	38 647,67
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
odsetki od zobowiązań	104 667,94	91 731,91
odsetki z tytułu faktoringu	540 160,22	1 186 557,03
odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	318 210,79	676 131,18
odsetki z tytułu leasingu finansowego	47 089,29	67 527,53
pozostałe odsetki	855,10	1 591,00
Inne koszty finansowe, w tym:	6 255 062,54	4 381 721,99
Prowizje od otrzymanych kredytów	357 149,71	314 500,31
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	1 735 005,68	1 934 228,23
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki	559 807,71	771 412,15
Wycena kontraktów walutowych	0,00	0,00
Sprzedaż wierzytelności	1 115 252,60	238 392,37
Usługi finansowe	487 672,61	193 457,49
Leasing	0,00	0,00
Pozostałe koszty - rezerwy	0,00	0,00
Pozostałe koszty	2 000 174,23	929 731,44
Suma kosztów finansowych	7 284 651,80	6 443 908,31

Nota 19 - Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej

	Za okres 01.01. do 31.03.2021	Za okres 01.01. do 31.03.2020
Zysk (strata) netto przypadający jednostce dominującej	31 549 984,66	2 201 024,36
Zysk (strata) netto przypadający udziałom nie sprawującym kontroli	502 109,50	67 962,86
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)	0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	32 052 094,16	2 268 987,22

Nota 20 - Transakcje w podmiotami powiązanymi

	Za okres 01.01. do 31.03.2021	Za okres 01.01. do 31.03.2020
Bowim - Podkarpacie Sp. z o.o.		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	7 482 608,78	4 681 449,13
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	26 276,00	0,00
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	13 256 751,12	9 335 501,92
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	21 962,60	450,00
Pozostałe przychody operacyjne	2 633,51	1 243,54
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	7 397,27	7 479,46
Koszty finansowe	0,00	34 688,88
Betstal Sp. z o.o.		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	1 123 647,66	609 756,10
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	0,00	257 348,97
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	892 719,75	485 767,32
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	2 307 682,77	1 983 159,67
Pozostałe przychody operacyjne	635,29	120,28
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	0,00	0,00
Passat – Stal S. A.		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	0,00	0,00
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	5 068 990,03	5 068 990,03
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	5 593 091,65	3 010 334,60
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	35 398 127,43	26 469 981,34
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	41 454 280,86	32 710 612,71
Pozostałe przychody operacyjne	9 926,02	2 892,54
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	46 903,16	58 829,20
Koszty finansowe	31 223,24	32 546,10

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, 27-05-2021