

## WPROWADZENIE DO 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” jest:

- sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- świadczenie usług transportowych,
- prefabrykacja stali zbrojeniowej.

Spółka w przeważającej mierze prowadzi sprzedaż na terytorium kraju.

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

Bowim S.A. powstała na czas nieokreślony.

## III. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 r. Porównywalne dane finansowe dotyczą sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych i obejmują odpowiednio okres od 01.01.2020r. do 31.12.2020r.

## IV. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki

Skład osobowy zarządu na dzień 31.12.2021 r.

Adam Kidała – V-ce Prezes Zarządu  
Jacek Rożek – V-ce Prezes Zarządu  
Jerzy Wodarczyk - V-ce Prezes Zarządu

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2021 r.

Feliks Rożek – Przewodniczący RN  
Aleksandra Wodarczyk – Członek RN  
Jan Kidała – Członek RN  
Katarzyna Czerniak – Członek RN  
Jerzy Biernat – Członek RN

W dniu 25 listopada 2021 roku Zarząd powziął informację o śmierci Członka Rady Nadzorczej Bowim S.A. Pana Tadeusza Borysiewicza

W dniu 3 stycznia 2022 roku Zarząd powziął informację o wpłynięciu do Spółki oświadczenia Pana Janusza Kocłegi o rezygnacji z dniem 31 grudnia 2021 roku z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Bowim S.A.

## V. Informacje o założeniach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego oraz znanych okolicznościach wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

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

Agresja Rosji na Ukrainę całkowicie zmieniła sytuację na światowym rynku stali. Ukraina i Rosja to duzi gracze na tym rynku. Według Światowego Stowarzyszenia Stali (Worldsteel) Rosja jest 5 pod względem wielkości producentem stali na świecie,

a Ukraina 14. Według danych PUDS – w 2021 roku 25% europejskiego rynku dostaw zagranicznych stanowiły dostawy z Rosji, Ukrainy i Białorusi. W samej Polsce import stali z tych krajów w 2021 roku wyniósł 3 mln ton.

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

długo i mocno mogą jeszcze rosnąć ceny stali.

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

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

Rynek na którym działa Spółka na początku działań wojennych ogarnął chaos i duża niepewność. Jednak z czasem sytuacja zaczęła się stabilizować. Zdajemy sobie sprawę, że przestawienie łańcuchów dostaw na innych globalnych producentów nie będzie ani łatwe, ani tanie i trudne do zrealizowania w krótkim terminie. Pozytywnym sygnałem jest przekierowanie rosyjskich kwot importowych na innych producentów.

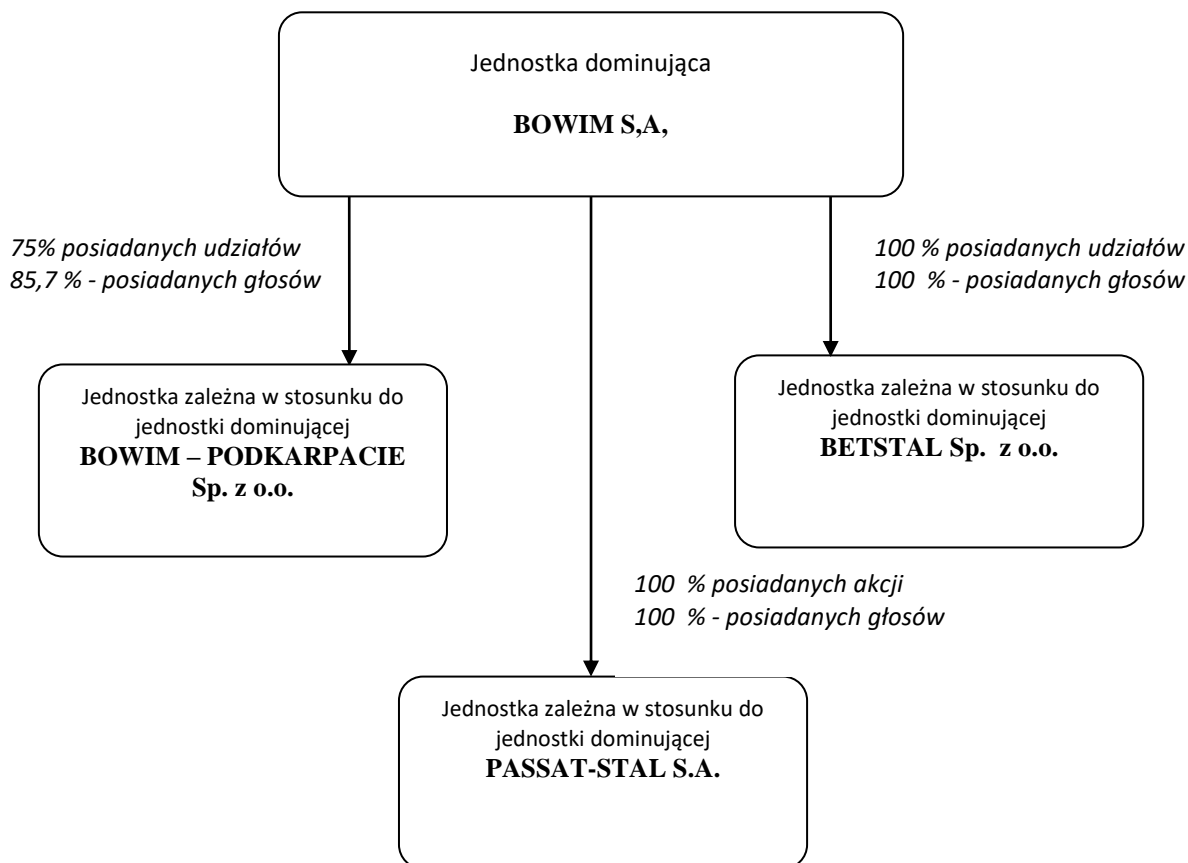
Spółka w 2021 roku uczestniczyła w bezpośredniej wymianie handlowej z Rosją, Ukrainą i Białorusią. Łączna ekspozycja po stronie zakupów dla tych kierunków wyniosła ok. 0,5%, natomiast po stronie sprzedaży ok. 0,4%.

Dodatkowo Spółka w 2021 roku uczestniczyła w wymianie handlowej z Rosją, Ukrainą i Białorusią ze spółkami zarejestrowanymi na terenie innych państw lub posiadających beneficjentów rzeczywistych wśród osób objętych sankcjami. Łączna ekspozycja po stronie zakupów dla tych kierunków wyniosła ok. 25%.

Zarząd na bieżąco analizuje bieżącą sytuację polityczno-gospodarczą i jej wpływ na rynek i działalność operacyjną Spółki.

## VI. Powiązania kapitałowe

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2021 r.



## VII. Wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej:

Podmioty zależne od Spółki dominującej konsolidowane metodą pełną:

Nazwa pełna:	<b>BOWIM-PODKARPACIE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ</b>
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:	<b>BETSTAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ</b>
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 wchodzącej 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

## VIII. Oświadczenie o zgodności

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 31.12.2021 roku dopuszczonymi do stosowania w Unii Europejskiej.

### Zmiany do standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2021

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2021:

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych

rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później; oraz reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

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

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

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych - 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 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 MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, 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 MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 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 MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” –definicja wartości szacunkowych - 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 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

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

### **Rachunkowość zabezpieczeń**

Spółka nie stosuje efektywnej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

### **IX. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.**

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

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

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania ryzykiem – zasady te, w skrócie, zostały omówione poniżej.

Ryzyko zmiany stóp procentowych.

Spółka jest stroną umów kredytowych opartych na zmiennych stopach WIBOR. W związku z tym Spółka 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 Spółki.

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej

Pozycje:	Na dzień 31.12.2021
Pożyczki udzielone	8 042 680,88
Zobowiązania finansowe długoterminowe	74 088 923,66
Zobowiązania z tytułu faktoringu	10 886 028,86
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	4 868 629,87
Ekspozycja bilansowa na ryzyko	81 800 901,51

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

Wpływ zmiany stóp procentowych za okres kończący się:	Zysk (strata) netto	
	Zwiększenie o 5 %	Zmniejszenie o 5 %
31.12.2021	- 4 090 045,08	4 090 045,08

Ryzyko walutowe

Spółka 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.

Spółka monitoruje pozycje walutowe dla każdej z walut; wahania kursu euro mogą mieć wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w przyszłości.

W celu uniknięcia niekorzystnego wpływu kursów walutowych na osiągnięte wyniki, Spółka 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 zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym Spółka 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 31.12.2021
Należności	23 767 471,16
Środki pieniężne	1 603 200,28
Zobowiązania finansowe długoterminowe	3 094 583,37
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	115 913 819,21
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	1 361 451,35
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	94 999 182,49

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 %
31.12.2021	- 9 499 918,25	9 499 918,25

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 Spółki 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 Spółki, przy czym zdecydowana większość należności handlowych jest ubezpieczonych przez Spółkę, natomiast w zakresie pozostałej części należności, Spółka prowadzi politykę zabezpieczania się na majątku klientów. Zgodnie z warunkami zawartych polis w przypadku braku zapłaty przez dłużnika niekwestionowanych należności handlowych przysługujących Spółce ubezpieczony uzyska z tego tytułu wypłatę ubezpieczenia. Spółka stara 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, Spółka stosuje 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 na Spółkę, a w ślad za tym zmniejszeniem potencjału zakupowego Spółki. Spółka prowadzi politykę cyklicznych, kwartalnych spotkań z Towarzystwami Ubezpieczeniowymi celem prezentacji aktualnej sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej.

Spółka na bieżąco tworzy 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 Spółki.

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 8.3.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Spółki 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

Spółka w celu ciągłego rozwoju i budowania pozycji rynkowej korzysta z zewnętrznych źródeł finansowania głównie w postaci kredytów obrotowych, inwestycyjnych, linii kredytowych, 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 Spółce 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 się zróżnicowane narzędzia dla efektywnego zarządzania płynnością.

Zestaw powyższych czynności pozwala na utrzymanie ciągłości działania, poprzez zabezpieczenie dostępności środków pieniężnych wymaganych do realizacji celów biznesowych Spółki, przy optymalizacji ponoszonych kosztów. Za zarządzanie płynnością finansową w BOWIM 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 Spółki 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 Spółkę marż na sprzedaży.

Zarządzanie kapitałem

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



W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku nie wprowadzano zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka 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

## **X. Istotne zasady rachunkowości**

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

Jednostka stosuje 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 Akcjonariuszy „BOWIM” S.A. z dnia 07.02.2008 roku.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem udziałów w jednostkach zależnych, 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. (Do tej kategorii należą wartości godziwe ustalone dla udziałów w jednostkach zależnych).

### **1.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych**

Spółka nie posiada jednostek stowarzyszonych.

### **1.2. Udział we wspólnym przedsięwzięciu**

W okresie od 01.01. do 31.12.2021r. Spółka nie posiadała 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, lub kursu dostępnego dla Spółki na platformie wymiany walutowej, ustalonego dla danej waluty.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31 grudzień 2021 roku		31 grudzień 2020 roku	
	sprzedaży	kupna	sprzedaży	kupna
USD	4,0258	4,0611	3,6949	3,7562
EURO	4,5796	4,6001	4,5399	4,6168

#### 1.4. Wartości niematerialne

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

W roku 2015 Spółka 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, Spółka, do dnia bilansowego, poniosła wydatki w wysokości 9 483 237,01 zł.

Patenty, znaki towarowe oraz oprogramowanie komputerowe

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

Oprogramowanie komputerowe - 24 miesiące

Inne wartości niematerialne i prawne - 24-60 miesięcy

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

#### 1.5. Wartość firmy

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

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

Cena nabycia:	1 770 000,00
Aktywa netto:	470 163,34
Wartość firmy:	1 299 836,66

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

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Spółki wykonał test na utratę wartości przez wartość firmy na dzień 31.12.2021r. Wartość firmy jest

alokowana do jednego ośrodka wypracowującego środki pieniężne rozpatrywanego jako zakład wypalania, prefabrykacji blach.

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

Przyszłe przepływy zostały oszacowane przy wykorzystaniu założeń Zarządu. Okres projekcji szczegółowej obejmował 5 lat, tj. okres 2022 – 2026. Po tym okresie uwzględniono stabilizację dochodów oraz nakładów inwestycyjnych, co pozwalało oszacować wartość rezydualną na podstawie ustabilizowanego przepływu pieniężnego.

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

Podstawowe założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej na dzień 31.12.2021:

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

Okres szczegółowy prognozy – 2022 – 2026

Stopa dyskontowa – od 4,77 % ( w pierwszym okresie) do 7,30 % (w ostatnim okresie)

Realna stopa wzrostu FCF po roku 2026 – 1%

Wyniki przeprowadzonego testu wskazują, że w przypadku wartości firmy nie nastąpiła utrata wartości. Brak zatem podstaw do dokonywania odpisu aktualizującego wartość bilansową.

## 1.6 Rzeczowe aktywa trwałe

Gruntły użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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). 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.

Maszyny, urządzenia, oraz pozostałe środki trwałe, za wyjątkiem środków transportu 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 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 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.

## 1.7. Leasing

### Spółka, jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki 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.

## 1.8. Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.

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

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

## 1.9. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdane 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.

## 1.10. 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.

Wyceny wartości godziwej nieruchomości dokonał niezależny rzeczoznawca, posiadający uznane kwalifikacje zawodowe,

który ostatnio przeprowadzał wyceny nieruchomości inwestycyjnych w podobnej lokalizacji i zaliczanych do tej samej kategorii.

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

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

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

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

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

Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych w roku 2021 – 408 000,00 zł.

Koszty dotyczące wynajmowanych nieruchomości inwestycyjnych w roku 2021 – 147 133,00 zł.

Koszty dotyczące pozostałych nieruchomości inwestycyjnych (nie wynajmowanych) w roku 2021 – 155 265,00 zł.

Zgodnie z MSSF 13,

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

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

W przypadku tego składnika aktywów.

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

### 1.11. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

Jednostka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki 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”.

Udziały w jednostkach zależnych – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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.

Na potrzeby wyceny wartości godziwej spółek zależnych zastosowano metodę dochodową. Wycena dochodowa metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) pozwala na określenie wartości aktywów oraz kapitałów właścicieli na podstawie prognozowanych wyników finansowych wycenianej spółki.

Wycena aktywów metodą DCF następuje poprzez zdyskontowanie, tj. sprowadzenie do wartości bieżącej, generowanych przez te aktywa przyszłych przepływów pieniężnych, adekwatnych dla ich ryzyka kosztem kapitału, którym finansowane są te aktywa.

Kalkulacja wyceny wiąże się ze stworzeniem modelu finansowego i wyznaczeniem na jego podstawie wolnych przepływów pieniężnych do całej firmy. Model taki symuluje przychody i koszty operacyjne oraz przedstawia operacje bilansowe, takie jak inwestycje czy zmiany w kapitale obrotowym. Kolejnym krokiem jest obliczenie wartości rezydualnej wycenionej spółki w latach po okresie szczegółowej analizy.

Wycena spółek zależnych BOWIM S.A. została sporządzona przy użyciu podejścia WACC tj. średniego ważonego kosztu kapitału. Dla oszacowania bieżącej wartości przepływów pieniężnych i wartości rezydualnej wyznaczono stopę dyskonta. Zastosowanie metody WACC implikuje posługiwanie się średnioważonym kosztem kapitału. Czynniki determinującymi poziom kosztu kapitału są:

- Stopa wolna od ryzyka – odzwierciedla ona rynkowy zwrot z lokat pozbawionych ryzyka, za które uznawane są bony skarbowe oraz obligacje emitowane przez Skarb Państwa ,
- Premia za ryzyko – jest to różnica pomiędzy oczekiwaną przeciętną rynkową stopą zwrotu, jaka wymagana jest przez inwestorów ze względu na ryzyko gospodarcze a rynkową stopą zwrotu z lokat wolnych od ryzyka,
- Współczynnik beta – określa on rynkową wrażliwość sytuacji finansowej spółki na zmiany zachodzące na rynku, w którym funkcjonuje,
- Koszt długu oprocentowanego – oddaje faktyczny koszt kredytowania firmy, formuła jego wyliczenia uwzględnia stopę referencyjną (np. WIBOR, stopę lombardową, itp.) oraz premię za ryzyko kredytowe, którą wyraża przeważnie marża banku.

Przyszłe przepływy zostały oszacowane przy wykorzystaniu założeń Zarządu.

Okres projekcji szczegółowej obejmował 5 lat, tj. okres 2022 – 2026. Po tym okresie uwzględniono stabilizację dochodów oraz nakładów inwestycyjnych, co pozwalało oszacować wartość rezydualną na podstawie ustabilizowanego przepływu pieniężnego.

Podstawowe założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej na dzień 31.12.2021:

Stopa wzrostu przychodów ze sprzedaży w okresie szczegółowych projekcji – od 3% do 10 %

Okres szczegółowy prognozy – 2021 – 2026

Stopa dyskontowa – od 7,80 % do 8,96 %

Realna stopa wzrostu FCF po roku 2026 – od 1 do 3%

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 Spółka 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.

Zgodnie z kategoriami wynikającymi z MSSF 9

Udziały – jednostki zależne należą do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, pozostałe aktywa finansowe do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

Zobowiązania finansowe należą do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie .

### 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	31.12.2021		31.12.2020	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<b>Aktywa:</b>				
Udziały – jednostki zależne	61 219 611,00	61 219 611,00	61 652 787,00	61 652 787,00
Pożyczki i pozostałe aktywa	9 168 680,88	9 168 680,88	13 211 047,69	13 211 047,69
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	213 646 188,56	213 646 188,56	105 301 052,58	105 301 052,58
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 769 318,20	7 769 318,20	5 961 463,01	5 961 463,01
<b>Zobowiązania:</b>				
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	4 868 629,87	4 868 629,87	29 320 370,38	29 320 370,38
Zobowiązania finansowe długoterminowe	74 088 923,66	74 088 923,66	73 769 044,05	73 769 044,05
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	275 428 789,60	275 428 789,60	145 187 302,13	145 187 302,13

Według oceny Spółki wartość godziwa środków pieniężnych, należności handlowych i pożyczek, zobowiązań handlowych, kredytów oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na:

- szybką rotację oraz krótki termin zapadalności, w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta jest nieistotny;
- instrumenty te dotyczyły transakcji zawartych na warunkach rynkowych;
- w odniesieniu do instrumentów długoterminowych – ich oprocentowanie jest oparte na zmiennej rynkowej stopie i obowiązująca w umowach marża na każdą z dat bilansowych nie odbiegała od warunków rynkowych.

za wyjątkiem zobowiązań z tytułu leasingu, które znajdują się poza uregulowaniami MSSF 9.

### **1.12. Utrata wartości aktywów finansowych**

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

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

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

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

### **1.13. Wbudowane instrumenty pochodne**

W okresie od 01.01. do 31.12.2021 w Spółce nie występowały wbudowane instrumenty pochodne.

### **1.14. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia**

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka 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 31.12.2021 Spółka korzystała z instrumentów pochodnych. Na dzień bilansowy Spółka posiadała otwarte instrumenty finansowe. Wycena na dzień 31.12.2021 roku została ujęta w przychodach i kosztach prezentowanego okresu.

### **1.15. Zapasy**

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

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

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

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

### **1.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

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



W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności długoterminowej jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane, jako przychody finansowe.

### **1.17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

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

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

### **1.18. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne**

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

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

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

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

### **1.19. Rezerwy**

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

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Spółka ogłosi wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji.

### **1.20. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe**

Zgodnie z Kodeksem Pracy pracownicy Spółki 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. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w 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 aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

### **1.21. Zobowiązania i należności warunkowe**

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

## 1.22. Przychody

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

### Odsetki

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

### Dywidendy

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

### Przychody z tytułu wynajmu

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

## 1.23. Podatki

### Podatek bieżący

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

### Podatek odroczony

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

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

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

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

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

### Podatek od towarów i usług

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

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

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

## 1.24. Zysk netto na akcję

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

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

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 31.12.2021r. wynosi 19 514 647 sztuk.

## XI. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Niektóre informacje podane w sprawozdaniu finansowym oparte są na szacunkach i profesjonalnym osądzie Spółki. 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

Spółka 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.

### Wycena udziałów w jednostkach zależnych

Dokonano wyceny udziałów w jednostkach zależnych w wartościach godziwych. Nie są to instrumenty notowane na aktywnym rynku. Wymagało to oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez jednostki zależne i wymagało ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

### Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka 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

## XII. Ryzyko związane z epidemią wirusa COVID-19

Chociaż pandemia COVID-19 poważnie wpłynęła na działalność produkcyjną we wszystkich sektorach gospodarki, a przed branżą stalową postawiła nowe nieznane dotąd wyzwania, to bieżące dane ekonomiczne wskazują, że udało się mocno ograniczyć negatywne skutki gospodarcze COVID-19.

Perspektywy znacznie się poprawiły wraz z opracowaniem szczepionek przeciwko COVID-19, niemniej jednak Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z pandemią COVID-19 i jej wpływem na działalność. Zarząd rozważył również i wdrożył szereg scenariuszy na wypadek nieoczekiwanego jej rozwoju i innych trudnych do przewidzenia zdarzeń – "siły wyższej". Spółka wskazuje, że powyższa ocena została sporządzona w oparciu o najlepszą wiedzę zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu i uzależniona jest od czynników zewnętrznych, na które Spółka nie ma wpływu.

## XIII. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły do dnia publikacji sprawozdania.

#### XIV. Inne informacje dodatkowe

Nie wystąpiły.

#### Działalność zaniechana

W okresie 01.01 do 31.12.2021r. nie wystąpiła działalność zaniechana w rozumieniu MSSF 5.

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

W okresie objętym 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 <sup>1</sup>	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01 – 31.12.2021	4,5775	4,4805	4,6834	4,5994
01.01 – 31.12.2020	4,4742	4,3010	4,6188	4,6148

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:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz 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	31.12.2021		31.12.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności operacyjnej	2 382 995	520 580	1 264 729	282 672
Koszt działalności operacyjnej	2 168 352	473 698	1 240 621	277 283
Zysk (strata) na działalności Operacyjnej	214 603	46 882	24 108	5 388
Zysk (strata) brutto	182 994	39 977	16 931	3 784
Zysk (strata) netto	142 995	31 239	14 693	3 284
Aktywa razem	640 650	139 290	396 317	85 880
Zobowiązania razem	372 778	81 049	265 230	57 474
W tym zobowiązania krótkoterminowe	282 659	61 456	175 206	37 966
Kapitał własny	267 872	58 241	131 087	28 406
Kapitał podstawowy	1 951	424	1 951	423
Liczba udziałów/akcji w sztukach	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	13,73	2,99	6,72	1,46
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	7,33	1,6	0,75	0,17
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 687	6 267	40 190	8 983
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 12 422	- 2 714	- 3 927	- 878
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 14 457	- 3 158	- 33 322	- 7 448

## XVII. Wynagrodzenie biegłego badającego sprawozdanie

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.

Umowa na badanie jednostkowego i skonsolidowanego (Grupy Kapitałowej) sprawozdania finansowego za rok 2021 została podpisana z spółką UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Połczyńska 31a, 01-377 Warszawa,, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000418856, w dniu 25.06.2021 roku, z terminem wykonania 15.04.2022 roku. Za wykonanie usługi badania sprawozdania jednostkowego za rok 2021 uzgodniono zapłatę w wysokości 27.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uzgodniono zapłatę w wysokości 21.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

<b>Wynagrodzenie ( brutto) biegłego rewidenta</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	59 040,00	57 810,00
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	62 115,00	36 900,00
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 14.04.2022 r.

Sosnowiec, 14.04.2022r.

Adam Kidafa  
Wiceprezes Zarządu

Jacek Rożek  
Wiceprezes Zarządu

Jerzy Wodarczyk  
Wiceprezes Zarządu

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE WEDŁUG  
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI ZA OKRES  
OD 1 STYCZNIA 2021 DO 31 GRUDNIA 2021 R.**

**Spółki BOWIM S.A.**

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe jest prezentowane zgodnie z MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych", składa się z:

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

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

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
AKTYWA			
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>172 654 888,54</b>	<b>162 776 447,02</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1	59 693 652,02	56 691 999,42
Wartości niematerialne	3	9 707 748,64	7 540 141,05
Wartość firmy	2.2	1 299 836,66	1 299 836,66
Długoterminowe aktywa finansowe	4	70 029 070,23	70 676 374,93
Nieruchomości inwestycyjne	2.1	31 470 816,58	25 857 171,58
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	331 067,00	628 977,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	122 697,41	81 946,38
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>467 995 470,28</b>	<b>233 540 584,17</b>
Zapasy	7	244 351 633,82	117 235 970,03
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8	213 646 188,56	105 301 052,58
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		497 983,00	0,00
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	359 221,65	4 187 459,76
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	7 769 318,20	5 961 563,01
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	1 371 125,05	819 950,08
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0,00	34 588,71
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>640 650 358,82</b>	<b>396 317 031,19</b>



## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>		<b>267 872 000,69</b>	<b>131 086 986,63</b>
Kapitał zakładowy	12	1 951 464,70	1 951 464,70
Nadwyżka z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej		52 334 118,09	52 334 118,09
Kapitał (fundusz) zapasowy	14	650 500,00	650 500,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	13	39 636 882,63	39 987 755,63
Kapitał rezerwowy - celowy		30 300 000,00	30 300 000,00
Akcje własne (wielkość ujemna)		-30 077 245,18	-26 279 638,29
Zyski (straty) zatrzymane		173 076 280,45	32 142 786,50
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>90 119 719,66</b>	<b>90 024 309,05</b>
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	15	15 750 923,00	15 937 908,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	16	279 873,00	317 357,00
Pozostałe rezerwy	17	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	19	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe	18	74 088 923,66	73 769 044,05
Pozostałe zobowiązania		0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>282 658 638,47</b>	<b>175 205 735,51</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21-22	275 428 789,60	145 187 302,13
Pozostałe zobowiązania finansowe	23-26	4 868 629,87	29 320 370,38
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	27	25 980,00	10 399,00
Pozostałe rezerwy	28	2 335 239,00	687 664,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	19	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	0,00	0,00
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)	48	0,00	0,00
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>372 778 358,13</b>	<b>265 230 044,56</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>640 650 358,82</b>	<b>396 317 031,19</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA I ZANIECHANA</b>	<b>Nota</b>	<b>Za okres 01.-12.2021</b>	<b>Za okres 01.-12.2020</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	32	2 381 591 951,02	1 262 592 502,81
- od jednostek powiązanych		295 030 049,58	148 723 401,83
Przychody netto ze sprzedaży produktów	34	175 848 482,69	116 105 109,41
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	35	2 202 753 102,47	1 144 347 799,22
Przychody netto ze sprzedaży usług	36	2 990 365,86	2 139 594,18
Pozostałe przychody operacyjne	39	1 363 087,18	2 136 338,44
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych		0,00	0,00
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>2 382 955 038,20</b>	<b>1 264 728 841,25</b>
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji w toku		-188 313,95	225 060,12
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		163 583,07	64 415,84
Amortyzacja		3 323 465,33	2 659 752,38
Zużycie materiałów i energii		171 553 310,43	104 860 712,69
Usługi obce		66 671 613,24	53 849 784,31
Podatki i opłaty		2 149 986,53	1 691 049,26
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		28 136 689,93	19 028 988,02
Pozostałe koszty rodzajowe		919 781,24	764 815,89
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 874 157 743,40	1 055 376 622,71
Pozostałe koszty operacyjne	40	21 791 312,14	2 228 438,94
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>		<b>2 168 352 005,22</b>	<b>1 240 620 808,48</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>214 603 032,98</b>	<b>24 108 032,77</b>
Przychody finansowe	41	4 791 902,76	10 847 401,93
Koszty finansowe	42	36 400 501,55	18 024 438,60
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>182 994 434,19</b>	<b>16 930 996,10</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	43	<b>39 999 079,00</b>	<b>2 237 547,00</b>
a) część bieżąca		39 805 763,00	1 879 194,00
b) część odroczone		193 316,00	358 353,00
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>142 995 355,19</b>	<b>14 693 449,10</b>

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 01.- 12.2021	Za okres 01.- 12.2020
Zysk (strata) netto za okres		142 995 355,19	14 693 449,10
Strata z tytułu aktualizacji wyceny inwestycji		433 176,00	1 831 267,00
Podatek dochodowy		-82 303,00	-347 939,72
Wynik netto z tytułu aktualizacji wyceny inwestycji		-350 873,00	-1 483 327,28
Inne całkowite dochody netto za okres		-350 873,00	-1 483 327,28
<b>Całkowite dochody ogółem:</b>		<b>142 644 482,19</b>	<b>13 210 121,82</b>
Zysk (strata) na jedną akcję		7,33	0,75
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		7,33	0,75
<b>Działalność zaniechana</b>			
* Przychody z działalności kontynuowanej		2 381 591 951,02	1 262 592 502,81
* Przychody z działalności zaniechanej		0,00	0,00
* Koszty działalności kontynuowanej		2 146 560 693,08	1 238 392 369,54
* Koszty działalności zaniechanej		0,00	0,00
* Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		142 995 355,19	14 693 449,10
* Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0,00	0,00

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nota	Za okres 01.-12.2021	Za okres 01.-12.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>182 994 434,19</b>	<b>16 930 996,10</b>
<b>Zysk/(strata) brutto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk/(strata) brutto</b>		<b>182 994 434,19</b>	<b>16 930 996,10</b>
<b>Korekty o pozycje</b>		<b>-12 564 650,17</b>	<b>697 876,94</b>
Podatek dochodowy zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		-39 999 079,00	-2 237 547,00
Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		27 116 895,14	2 882 793,98
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		-8 417 432,30	-2 649 690,14
Amortyzacja		3 323 465,33	2 659 752,38
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		154 800,02	42 567,72
Koszty finansowe		5 256 700,64	0,00
Przychody finansowe		0,00	0,00
<b>Zysk/ strata przed zmianami kapitału obrotowego</b>		<b>170 429 784,02</b>	<b>17 628 873,04</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>		<b>-105 658 641,83</b>	<b>19 983 084,35</b>
Zmiana stanu zapasów		-127 115 663,79	5 319 084,06
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		-126 104 956,82	1 020 594,40
Zmiana pozostałych aktywów		0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)		146 335 004,78	12 986 729,38
Zmiana stanu rezerw		-126 585,00	121 626,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 353 559,00	535 050,51
Zmiana pozostałych pasywów		0,00	0,00
<b>Inne korekty działalności operacyjnej</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>		<b>64 771 142,19</b>	<b>37 611 957,39</b>
Odsetki zapłacone		-4 219 748,33	-4 456 920,24
Podatek dochodowy zapłacony		40 303 746,00	1 879 194,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>28 687 144,52</b>	<b>40 189 683,63</b>

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nota	Za okres 01.-12.2021	Za okres 01.-12.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>196 086,87</b>	<b>53 600,00</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		196 086,87	53 600,00
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych		0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, wspólnie kontrolowanych 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
<b>Wydatki</b>		<b>12 618 450,55</b>	<b>3 980 116,47</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		7 004 805,55	3 980 115,19
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		5 613 645,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	1,28
a) w jednostkach zależnych, wspólnie kontrolowanych i stowarzyszonych		0,00	1,28
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
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-12 422 363,68</b>	<b>-3 926 516,47</b>

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nota	Za okres 01.-12.2021	Za okres 01.-12.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>3 852 786,63</b>	<b>558 644,39</b>
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
Kredyty i pożyczki		3 308 049,98	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
Inne wpływy finansowe		544 736,65	558 644,39
<b>Wydatki</b>		<b>18 309 812,28</b>	<b>33 880 897,94</b>
Nabycie akcji (udziałów) niekontrolujących		0,00	0,00
Nabycie akcji (udziałów) własnych		3 797 606,89	3 800 672,38
Dywidendy		2 061 861,24	0,00
Inne wypłaty na rzecz udziałów		0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	0,00
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		0,00	0,00
Spląty kredytów i pożyczek		2 699 803,35	20 446 449,01
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		2 334 096,99	2 280 173,74
Odsetki		4 615 234,87	4 689 845,31
Inne wydatki finansowe		2 801 208,94	2 663 757,50
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-14 457 025,65</b>	<b>-33 322 253,55</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>1 807 755,19</b>	<b>2 940 913,61</b>
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu		0,00	0,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		1 807 755,19	2 940 913,61
Środki pieniężne na początek roku obrotowego		5 961 563,01	3 020 649,40
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>7 769 318,20</b>	<b>5 961 563,01</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		5 254 378,00	4 398 537,30

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

### Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 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 ogółem
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 540 218,94	30 447 536,69	30 300 000,00	-26 279 638,29	17 449 337,40	14 693 449,10	131 086 986,63
Całkowite dochody ogółem					-350 873,00				142 995 355,19	142 644 482,19
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego								12 631 587,86	-12 631 587,86	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych										
Dywidenda									-2 061 861,24	-2 061 861,24
Podwyższenie kapitału										
Nabycia akcji własnych							-3 797 606,89			-3 797 606,89
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 540 218,94	30 096 663,69	30 300 000,00	-30 077 245,18	30 080 925,26	142 995 355,19	267 872 000,69

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

### Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 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 ogółem
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 540 218,94	31 930 863,97	30 300 000,00	-22 478 965,91	15 844 669,08	1 604 668,32	121 677 537,19
Całkowite dochody ogółem					-1 483 327,28				14 693 449,10	13 210 121,82
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego								1 604 668,32	-1 604 668,32	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych										
Dywidenda										
Podwyższenie kapitału										
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	9 540 218,94	30 447 536,69	30 300 000,00	-26 279 638,29	17 449 337,40	14 693 449,10	131 086 986,63



## Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
środki trwałe	58 397 439,78	56 587 885,03
środki trwałe w budowie	1 296 212,24	104 114,39
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem</b>	<b>59 693 652,02</b>	<b>56 691 999,42</b>

### Nota 1.1 Środki trwałe bilansowe - struktura własnościowa

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Własne	45 375 304,54	42 843 983,25
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	13 022 135,24	13 743 901,78
<b>RAZEM</b>	<b>58 397 439,78</b>	<b>56 587 885,03</b>

## Nota 1.2 Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych

na dzień 31.12.2021

	Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
I. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	12 378 800,00	33 115 179,30	20 734 771,73	4 184 698,72	2 254 111,32	72 667 561,07
zwiększenia	0,00	563 616,71	2 993 608,32	1 680 568,83	195 606,38	5 433 400,24
- nabycie, w tym niskocenne	0,00					
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie		563 616,71	2 941 864,04	1 680 568,83	195 606,38	5 381 655,96
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych			51 744,28			51 744,28
- pozostałe zwiększenia						
- przeszacowanie wartości						
zmniejszenia	0,00	114 215,36	1 599 746,02	420 405,47	101 952,74	2 236 319,59
- sprzedaż	0,00		138 468,00	396 821,50		535 289,50
- likwidacja		114 215,36	1 461 278,02	23 583,97	101 952,74	1 701 030,09
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych						
- pozostałe zmniejszenia						
- przeszacowanie wartości						
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	12 378 800,00	33 564 580,65	22 128 634,03	5 444 862,08	2 347 764,96	75 864 641,72
II. Umorzenie na początek okresu		5 215 092,53	7 971 924,45	1 278 503,68	1 614 155,38	16 079 676,04
zwiększenia		1 148 158,21	1 518 393,85	526 076,16	93 790,01	3 286 418,23
- umorzenie za bieżący okres		1 148 158,21	1 487 778,65	526 076,16	93 790,01	3 255 803,03
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych			30 615,20			30 615,20
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zwiększenia						
zmniejszenia		10 945,70	1 598 989,52	187 004,37	101 952,74	1 898 892,33
- sprzedaż			137 711,50	163 420,40		301 131,90
- likwidacja		10 945,70	1 461 278,02	23 583,97	101 952,74	1 597 760,43
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zmniejszenia						
Umorzenie na koniec okresu		6 352 305,04	7 891 328,78	1 617 575,47	1 605 992,65	17 467 201,94
III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
zwiększenie odpisów						
zmniejszenie odpisów						
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>12 378 800,00</b>	<b>27 212 275,61</b>	<b>14 237 305,25</b>	<b>3 827 286,61</b>	<b>741 772,31</b>	<b>58 397 439,78</b>

## Nota 1.2 Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych

	na dzień 31.12.2020					
	Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem środki trwałe
I. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	12 378 800,00	26 749 320,79	19 923 519,59	2 394 061,92	2 339 819,42	63 785 521,72
zwiększenia		6 365 858,51	811 252,14	2 032 250,30	71 943,78	9 281 304,73
- nabycie, w tym niskocenne						
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie		6 365 858,51	811 252,14	2 032 250,30	71 943,78	9 281 304,73
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych						
- pozostałe zwiększenia						
- przeszacowanie wartości						
zmniejszenia				241 613,50	157 651,88	399 265,38
- sprzedaż				241 613,50		241 613,50
- likwidacja					157 651,88	157 651,88
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych						
- pozostałe zmniejszenia						
- przeszacowanie wartości						
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	12 378 800,00	33 115 179,30	20 734 771,73	4 184 698,72	2 254 111,32	72 667 561,07
II. Umorzenie na początek okresu		4 318 405,13	6 550 104,22	1 212 673,68	1 690 780,92	13 771 963,95
zwiększenia		896 687,40	1 421 820,23	211 275,78	81 026,34	2 610 809,75
- umorzenie za bieżący okres		896 687,40	1 421 820,23	211 275,78	81 026,34	2 610 809,75
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zwiększenia						
zmniejszenia				145 445,78	157 651,88	303 097,66
- sprzedaż				145 445,78		145 445,78
- likwidacja					157 651,88	157 651,88
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zmniejszenia						
Umorzenie na koniec okresu		5 215 092,53	7 971 924,45	1 278 503,68	1 614 155,38	16 079 676,04
III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
zwiększenie odpisów						
zmniejszenie odpisów						
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>12 378 800,00</b>	<b>27 900 086,77</b>	<b>12 762 847,28</b>	<b>2 906 195,04</b>	<b>639 955,94</b>	<b>56 587 885,03</b>

### Nota 1.3 Środki trwałe wykazywane pozabilansowo używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu

	na dzień 31.12.2021	na dzień 31.12.2020
Grunty	0,00	0,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
Inwestycje w obce środki trwałe	0,00	0,00
Urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
Środki transportu	468 019,26	823 511,44
Inne środki trwałe	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>468 019,26</b>	<b>823 511,44</b>

### Nota 1.4 Środki trwałe w budowie

	na dzień 31.12.2021	na dzień 31.12.2020
I. Wartość brutto środków trwałych w budowie na początek okresu	104 114,39	6 149 332,95
zwiększenia	6 573 753,81	3 236 086,17
- nabycie	6 573 753,81	3 236 086,17
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych	0,00	0,00
- przeszacowanie wartości	0,00	0,00
- pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
zmniejszenia	5 381 655,96	9 281 304,73
- sprzedaż	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych:	5 381 655,96	9 281 304,73
grunty	0,00	0,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	563 616,71	6 365 858,51
urządzenia techniczne i maszyny	2 941 864,04	811 252,14
środki transportu	1 680 568,83	2 032 250,30
inne środki trwałe	195 606,38	71 943,78
nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
- przeszacowanie wartości	0,00	0,00
- pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
wartość brutto środków trwałych w budowie na koniec okresu	1 296 212,24	104 114,39
II Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00
zwiększenie odpisów	0,00	0,00
zmniejszenie odpisów	0,00	0,00
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
<b>Wartość netto środków trwałych w budowie na koniec okresu</b>	<b>1 296 212,24</b>	<b>104 114,39</b>

## Nota 1.5 Zaliczki na środki trwałe

	na dzień 31.12.2021	na dzień 31.12.2020
I. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0,00	0,00
zwiększenia	0,00	0,00
- nabycie, w tym nisko cenne	0,00	0,00
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych	0,00	0,00
- pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
zmniejszenia	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych	0,00	0,00
- pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Nota 2.1 - Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Stan na początek okresu	25 857 171,58	25 857 171,58
Zwiększenia	5 613 645,00	0,00
- nabycie	5 613 645,00	0,00
- nakłady na nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
- przeszacowanie do wartości godziwej	0,00	0,00
- reklasyfikacja z innych grup	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00
- przeszacowanie do wartości godziwej	0,00	0,00
- reklasyfikacja z innych grup	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	31 470 816,58	25 857 171,58
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenie umorzenia	0,00	0,00
- umorzenie za bieżący okres	0,00	0,00
- reklasyfikacja z innych grup	0,00	0,00
Zmniejszenia umorzenia	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00
- przeszacowanie wartości	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenie odpisów	0,00	0,00
Zmniejszenie odpisów	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
<b>Wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu</b>	<b>31 470 816,58</b>	<b>25 857 171,58</b>

## Nota 2.2 - Zmiana stanu wartości firmy

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Stan na początek roku obrotowego	1 299 836,66	0,00
Zwiększenia	0,00	1 299 836,66
- nabycie jednostki	0,00	1 299 836,66
Zmniejszenia	0,00	0,00
- sprzedaż jednostki	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
Stan na koniec roku obrotowego	1 299 836,66	1 299 836,66
Skumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości	0,00	0,00
Stan odpisów na początek roku obrotowego	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
Stan odpisów na koniec roku obrotowego	0,00	0,00

**Nota 3 Zmiany stanu wartości niematerialnych**

	01.-12.2021					Razem
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki Handlowe	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
I. Wartości brutto wartości niematerialnych na początek okresu	214,644.42	2 040,00	2 007 587,11	7 393 835,53	61 600,00	9 679 707,06
zwiększenia		0,00	145 868,41	2 089 401,48	145 868,41	2 381 138,30
- nabycie		0,00		2 089 401,48	145 868,41	2 235 269,89
- reklasyfikacja do innych grup					0,00	0,00
- reklasyfikacja z innych grup			145 868,41			145 868,41
- pozostałe zwiększenia						0,00
zmniejszenia					145 868,41	145 868,41
- sprzedaż						0,00
- likwidacja						0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych					145 868,41	145 868,41
- pozostałe zmniejszenia						0,00
Wartość brutto na koniec okresu	214,644.42	2 040,00	2 153 455,52	9 483 237,01	61 600,00	11 914 976,95
II. Umorzenie na początek okresu	161,031.78	2 040,00	1 976 494,23			2 139 566,01
zwiększenia	30,672.72		36 989,58			67 662,30
- umorzenie za bieżący okres	30,672.72		36 989,58			67 662,30
- przeniesienia z innych grup						0,00
- reklasyfikacja do innych grup						0,00
- pozostałe zwiększenia						0,00
zmniejszenia						0,00
- sprzedaż						0,00
- likwidacja						0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych						0,00
- pozostałe zmniejszenia						0,00
Umorzenie na koniec okresu	191,704.50	2 040,00	2 013 483,81			2 207 228,31
III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0,00
zwiększenie						0,00
zmniejszenia						0,00



Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							0,00
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>22,939.92</b>	<b>0,00</b>	<b>139 971,71</b>	<b>9 483 237,01</b>	<b>61 600,00</b>	<b>9 707 748,64</b>	

## Nota 3 Zmiany stanu wartości niematerialnych

	01.-12.2020					
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki Handlowe	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
I. Wartości brutto wartości niematerialnych na początek okresu	214,644.42	2 040,00	1 976 972,49	5 760 633,09		7 954 290,00
zwiększenia		0,00	30 614,62	1 633 202,44	92 214,62	1 756 031,68
- nabycie		0,00		1 633 202,44	92 214,62	1 725 417,06
- reklasyfikacja do innych grup						0,00
- reklasyfikacja z innych grup			30 614,62			30 614,62
- pozostałe zwiększenia						0,00
zmniejszenia					30 614,62	30 614,62
- sprzedaż						0,00
- likwidacja						0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych					30 614,62	30 614,62
- pozostałe zmniejszenia						0,00
Wartość brutto na koniec okresu	214,644.42	2 040,00	2 007 587,11	7 393 835,53	61 600,00	9 679 707,06
II. Umorzenie na początek okresu	130,359.06	2 040,00	1 958 224,32			2 090 623,38
zwiększenia	30,672.72		18 269,91			48 942,63
- umorzenie za bieżący okres	30,672.72		18 269,91			48 942,63
- przeniesienia z innych grup						0,00
- reklasyfikacja do innych grup						0,00
- pozostałe zwiększenia						0,00
zmniejszenia						0,00
- sprzedaż						0,00
- likwidacja						0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych						0,00
- pozostałe zmniejszenia						0,00
Umorzenie na koniec okresu	161,031.78	2 040,00	1 976 494,23			2 139 566,01
III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0,00
zwiększenie						0,00
zmniejszenia						0,00

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							0,00
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>53,612.64</b>	<b>0,00</b>	<b>31 092,88</b>	<b>7 393 835,53</b>	<b>61 600,00</b>	<b>7 540 141,05</b>	

### Nota 3.1 - Wartości niematerialne (struktura własnościowa)

	na dzień 31.12.2021	na dzień 31.12.2020
Własne	9 707 748,64	7 540 141,05
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>9 707 748,64</b>	<b>7 540 141,05</b>
<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### Nota 4 - Długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2021	31.12.2020
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>66 288 601,03</b>	<b>66 721 777,03</b>
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach notowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach nienotowanych na giełdzie	61 219 611,00	61 652 787,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne notowane na giełdzie	0,00	0,00
Udziały i akcje w jednostkach zależnych wyceniane po koszcie	0,00	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
Należności i udzielone pożyczki	5 068 990,03	5 068 990,03
Inne	0,00	0,00
<b>b) w pozostałych jednostkach</b>	<b>3 740 469,20</b>	<b>3 954 597,90</b>
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach notowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach nienotowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne notowane na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe przez wynik finansowy - instrumenty dłużne notowane na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
Należności i udzielone pożyczki	2 614 469,20	2 828 597,90
Inne	1 126 000,00	1 126 000,00
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>66 288 601,03</b>	<b>66 721 777,03</b>
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>3 740 469,20</b>	<b>3 954 597,90</b>

**Nota 4.1 - Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>70 676 374,93</b>	<b>72 715 535,02</b>
Zwiększenia	1 811 020,00	2 736 643,08
Zmniejszenia	2 458 324,70	4 775 803,17
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>70 029 070,23</b>	<b>70 676 374,93</b>

**Nota 4.2 - Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (bez pożyczek) - struktura walutowa**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
a) w walucie polskiej	61 219 611,00	61 652 787,00
a) w walucie polskiej	1 126 000,00	1 126 000,00
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	61 219 611,00	61 652 787,00
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	1 126 000,00	1 126 000,00
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	0,00	0,00
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	0,00	0,00
b1. w USD	0,00	0,00
b1. w USD	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b2. w EUR	0,00	0,00
b2. w EUR	0,00	0,00
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b3. w CZK	0,00	0,00
b3. w CZK	0,00	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00

b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (bez pożyczek), razem</b>	<b>62 345 611,00</b>	<b>62 778 787,00</b>

#### Nota 4.3 - Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa)

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
a) w walucie polskiej	7 683 459,23	7 897 587,93
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	7 683 459,23	7 897 587,93
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	0,00	0,00
b1. w USD	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b2. w EUR	0,00	0,00
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b3. w CZK	0,00	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
<b>Udzielone pożyczki długoterminowe, razem</b>	<b>7 683 459,23</b>	<b>7 897 587,93</b>

## Nota 5 - Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	01.-12.2021	01.-12.2020
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	628 977,00	880 972,00
Zwiększenia	272 955,00	246 350,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	272 955,00	246 350,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00
- delegacje	0,00	0,00
- rezerwy	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	272 955,00	246 350,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
- sprzedaż wierzytelności	0,00	0,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
- aktywo z tytułu straty podatkowej	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
Zmniejszenia	570 865,00	498 345,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	247 611,00	175 091,00
rabat cenowy	0,00	0,00
- delegacje	0,00	0,00
- rezerwy	4 162,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	243 449,00	175 091,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	323 254,00	323 254,00
- strata podatkowa z lat ubiegłych	323 254,00	323 254,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00

Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu</b>	<b>331 067,00</b>	<b>628 977,00</b>

## Nota 6 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	119 808,53	70 404,53
- znak towarowy	1 990,74	2 384,70
- certyfikaty	8 141,98	1 288,38
- podpis elektroniczny	846,32	0,00
- przegląd budynku	2 250,00	3 150,00
- świadectwo UDT	0,00	0,00
- usługa weryfikacji podatku od nieruchomości	0,00	0,00
- prowizja od kredytu	92 570,65	40 370,38
- koszty postępowania sądowego	0,00	0,00
- koszty remontów i napraw	0,00	0,00
- ubezpieczenia	14 008,84	23 211,07
- prenumerata	0,00	0,00
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	2 888,88	11 541,85
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>122 697,41</b>	<b>81 946,38</b>

### Nota 7.1 - Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów:</b>	<b>713 483,15</b>	<b>248 665,00</b>
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0,00	0,00
Koszty sprzedaży	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	713 483,15	248 665,00

### Nota 8 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Od jednostek powiązanych	4 939 844,00	4 249 566,88
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 939 844,00	4 249 566,88
do 12 miesięcy	4 939 844,00	4 249 566,88
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych	208 706 344,56	101 051 485,70
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	201 975 784,15	96 222 630,92
do 12 miesięcy	201 975 784,15	96 222 630,92
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	27 725 958,22	9 026 495,38
Inne od jednostek powiązanych	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	4 207 187,59	2 832 214,39
pozostałe należności	923 189,21	356 665,27
Należności dochodzone na drodze sądowej	1 600 183,61	1 639 975,12
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>213 646 188,56</b>	<b>105 301 052,58</b>



### Nota 8.1 - Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Stan na początek roku	9 026 495,38	8 793 391,54
Zwiększenia	27 116 895,14	2 882 793,98
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	25 129 178,09	1 155 477,98
- inne	1 987 717,05	1 727 316,00
Zmniejszenia	8 417 432,30	2 649 690,14
- inne	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	7 239 119,37	2 221 629,15
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0,00	424 481,25
- zakończenie postępowań	1 178 312,93	3 579,74
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>27 725 958,22</b>	<b>9 026 495,38</b>

**Nota 8.2 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (struktura walutowa)**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
w walucie polskiej	217 604 675,62	104 340 701,90
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	23 767 471,16	9 986 846,06
waluta - EUR	5 166 729,89	2 163 153,28
przeliczone na PLN	23 767 471,16	9 986 846,06
waluta - USD	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
waluta - CZK	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
pozostałe waluty przeliczone na PLN	0,00	0,00
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>241 372 146,78</b>	<b>114 327 547,96</b>

**Nota 8.3 - Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
0-30	37 971 375,92	12 164 785,57
30-90	10 574 663,99	2 909 437,48
90-180	4 402 696,17	2 974 966,70
180-360	2 057 469,58	3 657 521,05
powyżej 360	14 722 509,79	17 350 794,73
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto</b>	<b>69 728 715,45</b>	<b>39 057 505,53</b>
odpis aktualizujący	25 747 319,26	8 413 704,42
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>43 981 396,19</b>	<b>30 643 801,11</b>

## Nota 9 - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach notowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach nienotowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne notowane na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - udziały i akcje w jednostkach notowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - instrumenty dłużne notowane na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
Udzielone pożyczki	359 221,65	2 749 834,76
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	1 437 625,00
<b>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>359 221,65</b>	<b>4 187 459,76</b>

## Nota 10 - Środki pieniężne

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Środki pieniężne w kasie	114 659,47	87 337,10
Środki pieniężne w banku	7 654 658,73	5 874 225,91
Lokaty krótkoterminowe	0,00	0,00
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
<b>Razem środki pieniężne</b>	<b>7 769 318,20</b>	<b>5 961 563,01</b>

**Nota 10.1 - Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (struktura walutowa)**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
w walucie polskiej	6 166 117,92	5 748 150,28
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	1 603 200,28	213 412,73
waluta - EUR	359 163,80	46 541,58
przeliczone na PLN	1 596 054,08	206 266,31
waluta - USD	2 025,26	2 025,26
przeliczone na PLN	7 146,20	7 146,42
waluta - CZK	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
pozostałe waluty przeliczone na PLN	0,00	0,00
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem</b>	<b>7 769 318,20</b>	<b>5 961 563,01</b>

**Nota 11 - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
- ubezpieczenia majątkowe	210 144,74	199 036,08
- koszty promocji i reklama	0,00	8 760,00
- prenumerata czasopism	2 008,83	1 805,56
- usługa weryfikacji podatku od nieruchomości	0,00	0,00
- prowizje faktoringowe i bankowe	965 774,91	491 537,35
- subskrypcja licencji	0,00	0,00
- oprogramowania	90 989,99	96 386,97
- walcówka	22 142,60	14 917,02
- ubezpieczenia wierzycelności	0,00	0,00
- zakup wyposażenia	0,00	0,00
- prowizje z tyt. zakupu instrumentów finansowych	0,00	0,00
- certyfikaty	9 967,34	3 431,55
- wieczyste użytkowanie	0,00	0,00
- ZFŚS	0,00	0,00
- podatek od nieruchomości i środków transportu	0,00	0,00
- koszt bieżących urlopów	0,00	0,00
- koszt otrzymanego poręczenia	0,00	0,00
- koszty napraw i remontów	0,00	0,00
- przegląd techniczny budynków, maszyn, urządzeń	2 566,64	1 666,70
- pozostałe	67 530,00	2 408,85
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>1 371 125,05</b>	<b>819 950,08</b>

**Nota 12 - Kapitał zakładowy (struktura)**

na dzień 31.12.2021						
Seria/emisja Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	co do głosu i co do podziału majątku w przypadku likwidacji	6 375 000	637 500,00	Kapitał z przekształcenia spółki cywilnej 1.274.093,08; gotówka 906,92	19-02-2001	19-01-2001
Seria B		6 375 000	637 500,00	Kapitał z przekształcenia spółki cywilnej 1.274.093,08; gotówka 906,92	19-02-2001	19-01-2001
Seria D		3 882 000	388 200,00	gotówka	07-10-2009	01-01-2009
Seria E		765 000	76 500,00	gotówka	30-04-2010	01-01-2010
Seria F		2 117 647	211 764,70	gotówka	14-02-2011	01-01-2011
<b>Kapitał razem</b>	<b>zakładowy,</b>		<b>1 951 464,70</b>			

**Nota 13 - Kapitał z aktualizacji wyceny**

	31.12.2021	31.12.2020
z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych	0,00	0,00
z tytułu podatku odroczonego	-9 578 420,79	-9 660 723,79
- z aktualizacji wyceny inwestycji	-7 312 063,00	-7 394 366,00
- z aktualizacji wyceny środków trwałych	-2 266 357,79	-2 266 357,79
inny (wg rodzaju)	49 215 303,42	49 648 479,42
z aktualizacji wyceny środków trwałych	11 806 576,73	11 806 576,73
z tytułu aktualizacji wyceny inwestycji	37 408 726,69	37 841 902,69
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>39 636 882,63</b>	<b>39 987 755,63</b>

**Nota 14 - Zmiana stanu kapitału (funduszu) zapasowego**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Stan na początek okresu	650 500,00	650 500,00
Zwiększenia	0,00	0,00
Wartość nadwyżki ceny sprzedaży akcji nad ich wartością nominalną	0,00	0,00
Wartość zatrzymanych zysków lat ubiegłych	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>650 500,00</b>	<b>650 500,00</b>

**Nota 15 - Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	15 937 908,00	16 179 491,00
Zwiększenia	222 299,00	1 750 055,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	222 299,00	1 750 055,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
Zmniejszenia	409 284,00	1 991 638,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	326 981,00	1 643 697,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	82 303,00	347 941,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wynik finansowy	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na kapitał własny	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu</b>	<b>15 750 923,00</b>	<b>15 937 908,00</b>

## Nota 16 - Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
I Rezerwa na odprawy emerytalne	279 873,00	317 357,00
Stan na początek okresu	317 357,00	306 214,00
Zwiększenia	0,00	317 357,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	317 357,00
- pozostałe	0,00	0,00
Zmniejszenia	37 484,00	306 214,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
- rozwiązanie	37 484,00	306 214,00
Stan na koniec okresu	279 873,00	317 357,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
<b>Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>279 873,00</b>	<b>317 357,00</b>

## Nota 17 - Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Stan na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Nota 18 - Zobowiązania finansowe długoterminowe

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
kredyty i pożyczki	67 270 789,56	66 172 799,89
umowy leasingu finansowego	6 818 134,10	7 596 244,16
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem</b>	<b>74 088 923,66</b>	<b>73 769 044,05</b>

### Nota 18.1 - Zobowiązania finansowe długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
powyżej 1 roku do 3 lat	67 364 181,50	66 654 748,62
powyżej 3 do 5 lat	3 490 086,74	2 499 812,00
powyżej 5 lat	3 234 655,42	4 614 483,43
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty</b>	<b>74 088 923,66</b>	<b>73 769 044,05</b>

### Nota 18.2 - Zobowiązania finansowe długoterminowe (struktura walutowa)

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
w walucie polskiej	70 994 340,29	67 569 004,48
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	3 094 583,37	6 200 039,57
waluta - EUR	721 829,24	1 424 043,05
przeliczone na PLN	3 094 583,37	6 200 039,57
waluta - USD	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
waluta - CZK	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
pozostałe waluty przeliczone na PLN	0,00	0,00
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem</b>	<b>74 088 923,66</b>	<b>73 769 044,05</b>



### Nota 19 - Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
- koszty energii, paliwa, telefonów	0,00	0,00
- ubezpieczenie majątkowe i osobowe	0,00	0,00
- dotacje	0,00	0,00
- usługi agencyjne	0,00	0,00
- usługi transportowe	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### Nota 20 - Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
- zasądzone koszty sądowe	0,00	0,00
- dotacja	0,00	0,00
- ubezpieczenie należności	0,00	0,00
- pozostałe przychody	0,00	0,00
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Nota 21 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
wobec jednostek powiązanych	2 743 542,27	3 178 392,75
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	2 743 542,27	3 178 392,75
- do 12 miesięcy	2 743 542,27	3 178 392,75
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	272 685 247,33	142 008 909,38
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	242 576 841,84	126 354 943,87
- do 12 miesięcy	242 576 841,84	126 354 943,87
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	5 964 142,28	1 884 070,38
zobowiązania z tytułu factoringu	10 886 028,86	603 670,54
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez podatku dochodowego)	8 429 643,13	11 966 490,47
z tytułu wynagrodzeń	773 451,92	1 064 720,27
fundusze specjalne	215 095,54	102 091,63
inne	3 840 043,76	32 922,22
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>275 428 789,60</b>	<b>145 187 302,13</b>

**Nota 22 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania - struktura walutowa**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
a) w walucie polskiej	159 514 970,39	93 482 068,32
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	159 514 970,39	93 482 068,32
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	115 913 819,21	51 705 233,81
b1. w USD	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b2. w EUR	25 310 351,86	11 389 068,88
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	115 911 287,38	51 705 233,81
b3. w CZK	13 212,61	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	2 531,83	0,00
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	275 428 789,60	145 187 302,13

### Nota 23 - Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	4 868 629,87	29 320 370,38
kredyty i pożyczki	2 190 551,00	2 680 294,04
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu leasingu	2 453 033,87	2 155 566,48
inne zobowiązania finansowe	225 045,00	24 484 509,86
- zobowiązania z tytułu factoringu	0,00	24 484 509,86
- zobowiązania z tytułu transakcji na instrumentach finansowych	0,00	0,00
- zobowiązanie inne	225 045,00	0,00
<b>Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>4 868 629,87</b>	<b>29 320 370,38</b>

### Nota 24 - Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe (struktura walutowa)

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
w walucie polskiej	3 507 178,52	28 036 661,74
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	1 361 451,35	1 283 708,64
waluta - EUR	317 562,49	299 266,53
przeliczone na PLN	1 361 451,35	1 283 708,64
waluta - CZK	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
waluta - USD	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
pozostałe waluty przeliczone na PLN	0,00	0,00
<b>Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>4 868 629,87</b>	<b>29 320 370,38</b>

**Nota 25 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	0,00	0,00
Kredyty bankowe	2 190 551,00	2 680 294,04
Pożyczki udzielone przez jednostki powiązane	0,00	0,00
Pożyczki udzielone przez pozostałe jednostki	0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</b>	<b>2 190 551,00</b>	<b>2 680 294,04</b>

**Nota 26 - Leasing finansowy**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
wartość bilansowa netto aktywów leasingowanych	0,00	0,00
różnica między sumą przyszłych minimalnych opłat leasingowych a ich wartością bieżącą	0,00	0,00
łączna suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych, płatnych w okresie	9 271 167,97	9 751 810,64
w ciągu jednego roku	2 453 033,87	2 155 566,48
od 2 do 5 lat	3 583 478,68	2 648 924,63
powyżej 5 lat	3 234 655,42	4 947 319,53
koszty finansowe zarachowane na przyszłe okresy	0,00	0,00
<b>Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu finansowego wykazane w bilansie, razem</b>	<b>9 271 167,97</b>	<b>9 751 810,64</b>

**Nota 27 - Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
I Rezerwa na odprawy emerytalne	25 980,00	10 399,00
Stan na początek okresu	10 399,00	6 274,00
Zwiększenia	15 581,00	10 399,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	15 581,00	10 399,00
Zmniejszenia	0,00	6 274,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	6 274,00
Stan na koniec okresu	25 980,00	10 399,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
<b>Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, razem</b>	<b>25 980,00</b>	<b>10 399,00</b>

**Nota 28 - Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Stan na początek okresu	687 664,00	476 856,00
a) zwiększenia	4 420 009,00	687 664,00
b) wykorzystanie	0,00	0,00
c) rozwiązanie	2 772 434,00	476 856,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 335 239,00</b>	<b>687 664,00</b>

**Nota 29 - Akcje**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Wartość księgowa	267 872 000,69	131 086 986,63
Liczba akcji	19 514 647	19 514 647
Wartość księgowa na jedną akcję	13,73	6,72
Rozwodniona liczba akcji	19 514 647	19 514 647
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję</b>	<b>13,73</b>	<b>6,72</b>

**Nota 30 - Należności warunkowe**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Należności warunkowe</b>	<b>181 176 582,80</b>	<b>108 283 132,70</b>
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0,00	0,00
- Sporne sprawy budżetowe	0,00	0,00
- Zobowiązania z tytułu spraw sądowych	0,00	0,00
- Pozostałe	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	181 176 582,80	108 283 132,70
- Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	80 560 280,00	38 070 000,00
- Z tytułu weksli obcych	25 974 950,66	16 874 950,66
- Należności z tytułu spraw sądowych	0,00	0,00
- Pozostałe	74 641 352,14	53 338 182,04

### Nota 31 - Zobowiązania warunkowe

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>9 691 066,67</b>	<b>21 615 024,30</b>
Na rzecz jednostek powiązanych	8 450 000,00	20 830 000,00
- Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	8 450 000,00	20 830 000,00
- Sporne sprawy budżetowe	0,00	0,00
- Zobowiązania z tytułu wystawionych weksli	0,00	0,00
- Pozostałe	0,00	0,00
Na rzecz pozostałych jednostek	1 241 066,67	785 024,30
- Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	1 241 066,67	785 024,30
- Sporne sprawy budżetowe	0,00	0,00
- Zobowiązania z tytułu spraw sądowych	0,00	0,00
- Z tytułu umów kredytowych	0,00	0,00
- Pozostałe	0,00	0,00

### Nota 32 - Przychody ze sprzedaży

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	175 848 482,69	116 105 109,41
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 202 753 102,47	1 144 347 799,22
Przychody netto ze sprzedaży usług	2 990 365,86	2 139 594,18
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i usług</b>	<b>2 381 591 951,02</b>	<b>1 262 592 502,81</b>

**Nota 33.1 - Przychody ze sprzedaży produktów - szczegółowa struktura geograficzna**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Sprzedaż krajowa	172 412 767,99	115 972 703,28
Eksport, w tym:	3 435 714,70	132 406,13
Unia Europejska	3 435 714,70	132 406,13
Pozostałe kraje	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>175 848 482,69</b>	<b>116 105 109,41</b>

**Nota 33.2 - Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów- szczegółowa struktura geograficzna**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Sprzedaż krajowa	2 165 351 899,92	1 127 869 149,92
Eksport, w tym:	37 401 202,55	16 478 649,30
Unia Europejska	27 358 808,96	13 393 109,79
Pozostałe kraje	10 042 393,59	3 085 539,51
<b>Razem</b>	<b>2 202 753 102,47</b>	<b>1 144 347 799,22</b>

**Nota 33.3 - Przychody ze sprzedaży usług - szczegółowa struktura geograficzna**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Sprzedaż krajowa	2 990 365,86	2 139 594,18
Eksport, w tym:	0,00	0,00
Unia Europejska	0,00	0,00
Pozostałe kraje	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>2 990 365,86</b>	<b>2 139 594,18</b>



### Nota 34 - Przychody ze sprzedaży produktów - według asortymentu

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
- prefabrykaty zbrojeniowe	166 007 887,45	114 558 752,19
- pozostałe	9 840 595,24	1 546 357,22
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>175 848 482,69</b>	<b>116 105 109,41</b>

### Nota 35 - Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów - według asortymentu

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
- towary	2 202 753 102,47	1 144 347 799,22
- materiały	0,00	0,00
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>2 202 753 102,47</b>	<b>1 144 347 799,22</b>

### Nota 36 - Przychody ze sprzedaży usług - według asortymentu

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
- pozostałe	1 343 906,12	629 250,18
- usługi transportowe	963 472,20	824 851,21
- usługi cięcia i atesty	682 987,54	685 492,79
- 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
<b>Przychody netto ze sprzedaży usług, razem</b>	<b>2 990 365,86</b>	<b>2 139 594,18</b>

## Nota 37.1 - Segmenty branżowe

	za okres 01.-12.2021				
	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi pozostałe	Razem
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 149 800 570,28	231 791 380,74			2 381 591 951,02
Koszty działalności operacyjnej	1 904 008 828,68	242 551 864,40			2 146 560 693,08
<b>Wynik segmentu</b>	<b>245 791 741,60</b>	<b>-10 760 483,66</b>			<b>235 031 257,94</b>
Pozostałe przychody operacyjne					1 363 087,18
Pozostałe koszty operacyjne					21 791 312,14
Ujemna wartość firmy					
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych					
Przychody finansowe					4 791 902,76
Koszty finansowe					36 400 501,55
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>					<b>182 994 434,19</b>
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>					<b>182 994 434,19</b>
Podatek dochodowy					39 999 079,00
a) część bieżąca					39 805 763,00
b) część odroczone					193 316,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
<b>Zysk (strata) netto</b>					<b>142 995 355,19</b>

## Nota 37.1 - Segmenty branżowe

	za okres 01.-12.2020				
	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi pozostałe	Razem
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 119 890 349,38	142 702 153,43			1 262 592 502,81
Koszty działalności operacyjnej	1 095 047 995,26	143 344 374,28			1 238 392 369,54
<b>Wynik segmentu</b>	<b>24 842 354,12</b>	<b>-642 220,85</b>			<b>24 200 133,27</b>
Pozostałe przychody operacyjne					2 136 338,44
Pozostałe koszty operacyjne					2 228 438,94
Ujemna wartość firmy					
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych					
Przychody finansowe					10 847 401,93
Koszty finansowe					18 024 438,60
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>					<b>16 930 996,10</b>
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>					<b>16 930 996,10</b>
Podatek dochodowy					2 237 547,00
a) część bieżąca					1 879 194,00
b) część odroczone					358 353,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
<b>Zysk (strata) netto</b>					<b>14 693 449,10</b>

**Nota 38 - Koszty według rodzaju**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
amortyzacja	3 323 465,33	2 659 752,38
zużycie materiałów i energii	171 553 310,43	104 860 712,69
usługi obce	66 671 613,24	53 849 784,31
podatki i opłaty	2 149 986,53	1 691 049,26
wynagrodzenia	23 449 581,60	15 680 350,52
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 687 108,33	3 348 637,50
pozostałe koszty rodzajowe (tytuły)	919 781,24	764 815,89
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>272 754 846,70</b>	<b>182 855 102,55</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-188 313,95	225 060,12
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-163 583,07	-64 415,84
<b>Suma kosztów rodzajowych</b>	<b>272 402 949,68</b>	<b>183 015 746,83</b>

**Koszt własny sprzedaży**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	272 402 949,68	183 015 746,83
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 874 157 743,40	1 055 376 622,71
<b>Razem</b>	<b>2 146 560 693,08</b>	<b>1 238 392 369,54</b>

### Nota 39 Pozostałe przychody operacyjne

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Dotacje	5 358,71	1 229 541,50
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	692 025,84	151 399,53
Otrzymane odszkodowania i refundacje	190 166,81	24 139,34
Rozwiązane rezerwy, w tym:	0,00	285 044,00
dofinansowanie FGŚP	0,00	0,00
rozwiązane rezerwy na świadczenia urlopowe	0,00	0,00
zwrot zapłaconego podatku VAT - decyzja pokontrolna	0,00	0,00
zwrot kosztów postępowania sądowego i egzekucyjnego	84 327,98	279 279,81
reklamacje	0,00	0,00
refaktury	95 006,12	105 014,22
sprzedaż wierzytelności	0,00	0,00
nadpłaty z rozrachunków	77 368,79	26 749,07
pozostała sprzedaż	107 500,00	0,00
Inne	111 332,93	35 170,97
<b>Suma pozostałych przychodów operacyjnych</b>	<b>1 363 087,18</b>	<b>2 136 338,44</b>

**Nota 40 Pozostałe koszty operacyjne**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	154 800,02	42 567,72
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	19 886 888,74	1 207 548,25
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego	163 418,50	145 411,06
Koszty reklamacji	92 897,08	335 329,23
Rezerwy, w tym:	922 474,42	263 933,00
Zapasy	713 483,15	248 665,00
Urlopy, odprawy emerytalno-rentowe	-21 903,00	15 268,00
VAT WDT	230 894,27	0,00
Kary i odszkodowania	198 467,17	47 994,55
Koszty refaktur	95 006,12	105 014,22
Koszty pozostałej sprzedaży	104 144,72	0,00
Usługi audytu podatkowego	0,00	0,00
Ubezpieczenia	0,00	0,00
Darowizny	95 000,00	46 000,00
Odpisane Należności	0,00	0,00
Udzielone premie pieniężne	0,00	0,00
Inne	78 215,37	34 640,91
<b>Suma pozostałych kosztów operacyjnych</b>	<b>21 791 312,14</b>	<b>2 228 438,94</b>

**Nota 41 - Przychody finansowe**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
<b>Dywidendy i udziały w zyskach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>4 536 659,02</b>	<b>6 561 480,27</b>
z tytułu udzielonych pożyczek	428 051,87	232 674,06
odsetki od należności	4 108 523,68	3 105 551,20
pozostałe odsetki	83,47	3 223 255,01
<b>Przychody ze zbycia inwestycji</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Inne przychody finansowe, w tym:</b>	<b>255 243,74</b>	<b>4 285 921,66</b>
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	514 890,18	0,00
Sprzedaż wierzytelności	180 608,24	338 026,76
Usługi pośrednictwa finansowego	105 634,05	111 876,37
Rozwiązanie opisów aktualizujących odsetki	891 736,27	1 576 307,34
Wycena kontraktów walutowych	-1 437 625,00	1 593 767,00
Sprzedaż obligacji	0,00	0,00
Pomoc de mini mis	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	665 944,19
<b>Suma przychodów finansowych</b>	<b>4 791 902,76</b>	<b>10 847 401,93</b>

**Nota 42 - Koszty finansowe**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>4 727 985,13</b>	<b>4 840 218,09</b>
z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	8 860,30
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
odsetki od zobowiązań	106 164,21	146 071,47
odsetki z tytułu faktoringu	3 326 648,45	2 892 143,33
odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	1 149 039,42	1 618 460,27
odsetki z tytułu leasingu finansowego	139 522,64	170 390,69
pozostałe odsetki	6 610,41	4 292,03
Koszty zbycia inwestycji	0,00	0,00
<b>Inne koszty finansowe, w tym:</b>	<b>31 672 516,42</b>	<b>13 184 220,51</b>
Prowizje od otrzymanych kredytów	1 695 914,44	1 416 721,65
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0,00	1 501 086,11
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki	3 299 246,75	2 985 496,99
Wycena kontraktów walutowych	0,00	0,00
Sprzedaż wierzytelności	1 243 595,08	358 180,28
Usługi finansowe	2 168 186,00	1 238 892,60
Leasing	0,00	0,00
Pozostałe koszty - rezerwy	5 256 700,64	0,00
Pozostałe koszty	18 008 873,51	5 683 842,88
<b>Suma kosztów finansowych</b>	<b>36 400 501,55</b>	<b>18 024 438,60</b>



**Nota 43 - Podatek dochodowy**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Część bieżąca	39 805 763,00	1 879 194,00
Część odroczone	193 316,00	358 353,00
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>39 999 079,00</b>	<b>2 237 547,00</b>
	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>182 994 434,19</b>	<b>16 930 996,10</b>
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	28 306 359,57	-5 338 722,30
koszty niestanowiące kosztów podatkowych	40 544 965,79	8 260 130,84
przychody niestanowiące przychodów podatkowych	5 416 438,55	7 893 612,10
koszty stanowiące koszty podatkowe	2 995 791,11	6 008 691,79
przychody stanowiące przychody podatkowe	1 601 633,89	303 450,75
inne zmniejszenia dochodu do opodatkowania przewidziane przepisami podatkowymi	5 428 010,45	0,00
Dochód/strata do opodatkowania	211 300 793,76	11 592 273,80
Darowizny	95 000,00	0,00
Strata podatkowa z lat ubiegłych	1 701 777,88	1 701 777,88
Dochód zwolniony z tytułu działalności w SSE	0,00	0,00
Inne doliczenia (+) i odliczenia od dochodu (-)	0,00	0,00
Podstawa do stawki podatkowej	209 504 016,00	9 890 495,92
Stawka podatkowa	19,00	19,00
Podatek bieżący	39 805 763,00	1 879 194,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	209 504 016,00	9 890 496,00
Podatek dochodowy według stawki	0,00	0,00
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku, w tym :	0,00	0,00
<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>39 805 763,00</b>	<b>1 879 194,00</b>
Podatek od dywidendy	0,00	0,00
Podatek dochodowy bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	39 805 763,00	1 879 194,00
<b>Podatek dochodowy odroczone</b>	<b>193 316,00</b>	<b>358 353,00</b>
<b>Suma podatku dochodowego do RZiS</b>	<b>39 999 079,00</b>	<b>2 237 547,00</b>

#### Nota 44 - Propozycja podziału zysku

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Zysk (strata) netto	142 995 355,19	14 693 449,10
- kapitał zapasowy	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- zyski zatrzymane	142 995 355,19	14 693 449,10
- dywidenda	0,00	0,00

Nie podzielony zysk / nie pokryta strata

#### Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	142 995 355,19	14 693 449,10

#### Nota 45 - Przeciętne zatrudnienie – w osobach – w grupach zawodowych

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Zarząd jednostki	3,00	3,00
Administracja	24,00	23,00
Dział sprzedaży	69,00	76,00
Pion produkcji	14,00	16,00
Pozostali	126,00	123,00
<b>Razem</b>	<b>236,00</b>	<b>241,00</b>

## Nota 46 - Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Adam Kiwała	480 000,00	468 000,00
Jacek Rożek	480 000,00	468 000,00
Jerzy Wodarczyk	480 000,00	468 000,00
<b>Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu</b>	<b>1 440 000,00</b>	<b>1 404 000,00</b>

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Jan Kiwała	36 000,00	36 000,00
Feliks Rożek	36 000,00	36 000,00
Aleksandra Wodarczyk	36 000,00	36 000,00
Tadeusz Borysiewicz	30 000,00	36 000,00
Janusz Kocłęga	36 000,00	36 000,00
Jerzy Biernat	36 000,00	36 000,00
Katarzyna Czerniak	36 000,00	36 000,00
<b>Wynagrodzenie wypłacone Członkom Rady Nadzorczej</b>	<b>246 000,00</b>	<b>252 000,00</b>

**W imieniu Zarządu BOWIM S.A.**

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Sosnowiec, 14-04-2022