

## GRUPA KAPITAŁOWA BOWIM S.A. - skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2021

### WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

#### I. Forma prawna i przedmiot działalności

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

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

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

Grupa w przeważającej mierze prowadzi sprzedaż na terytorium kraju.

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

#### Dane podstawowe Spółki

Nazwa pełna:	BOWIM S.A.
Adres siedziby:	41-200 Sosnowiec, ul. Niwecka 1e
Identyfikator NIP:	645-22-44-873
Numer w KRS:	0000001104
Numer REGON:	277486060
Akt założycielski Rep. A	NR 500/2001 Z DNIA 19.01.2001

Przedmiotem działalności według PKD jest:

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

## **II. Czas trwania działalności spółki**

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

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

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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 i zostało sporządzone na podstawie sprawozdań jednostkowych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.- 31.12.2021 zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej w taki

sposób, aby grupa stanowiła jedną jednostkę. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej i sprawozdanie finansowe kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną.

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

#### **IV. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki**

Skład osobowy zarządu na dzień 31.12.2021 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. Wskazanie czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne lub zostały sporządzone za okres, w czasie, którego nastąpiło połączenie**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01. do 31.12.2021r. oraz dane porównywalne nie zawierają danych łącznych oraz nie zostały sporządzone w czasie, którego nastąpiło połączenie.

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

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

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

Agresja Rosji na Ukrainę całkowicie zmieniła sytuację na światowym rynku stali. Ukraina i Rosja to duzi gracze na tym rynku. Według Światowego Stowarzyszenia Stali (Worldsteel) Rosja 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 Grupa 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.

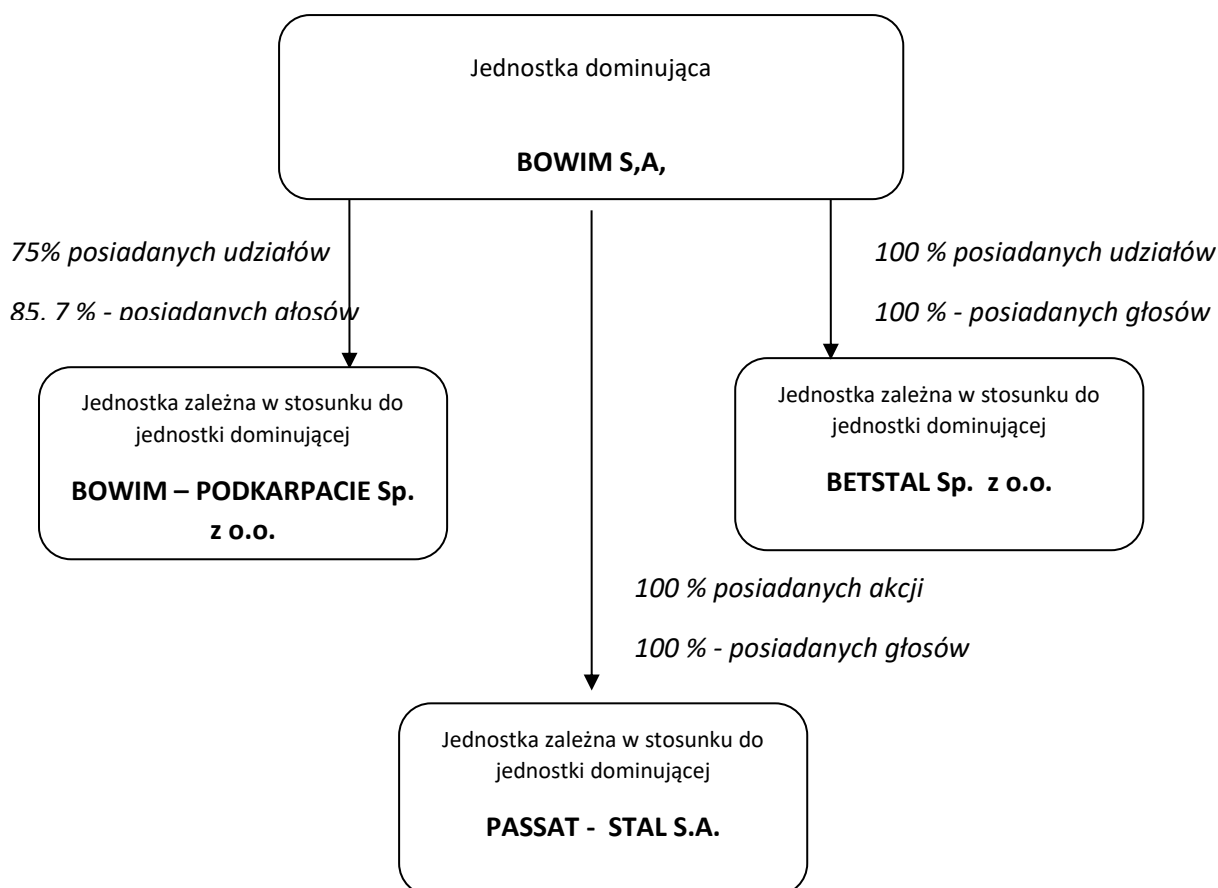
Grupa w 2021 roku uczestniczyła w bezpośredniej wymianie handlowej z Rosją, Ukrainą i Białorusią. Łączna ekspozycja po stronie zakupów dla tych kierunków wyniosła ok. 0,5%, natomiast po stronie sprzedaży ok. 0,4%.

Dodatkowo Grupa 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 Grupy.

## VII. Powiązania kapitałowe

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2021 r.



## VIII. Wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej objętych konsolidacją

Podmioty zależne od Spółki dominującej konsolidowane metodą pełną:

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

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

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

Główne obszary działalności spółek zależnych wchodzących w skład Grupy to:

Betstal Sp. z o.o.

Prefabrykacja zbrojeń budowlanych

BOWIM – PODKARPACIE Sp. z o.o.

Handel hurtowy i detaliczny wyrobami stalowymi

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmujące okres od 01.01. do 31.12.2021 oraz od 01.01. do 31.12.2020r. obejmuje dane finansowe niżej wymienionych jednostek zależnych:

- BOWIM Podkarpacie Sp. z o.o. – Rzeszów,
- Betstal Sp. z o.o. – Gliwice.
- Passat – Stal S.A. – Biała

#### **X. Oświadczenie o zgodności**

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz związanymi z nimi standardami i interpretacjami zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) według stanu obowiązującego na dzień 31.12.2021 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 śródrocznego 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 śródrocznego 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 śródrocznego 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 śródrocznego 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 śródrocznego 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 śródrocznego 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 śródrocznego 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 śródrocznego 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. Grupa jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

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

Nie korygowano danych finansowych za okres 01.01.2021 do 31.12.2021r.

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

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

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

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

#### Ryzyko zmian stóp procentowych

Grupa jest stroną umów kredytowych opartych na zmiennych stopach WIBOR. W związku z tym Grupa Kapitałowa Bowim narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych. Zmiana stóp procentowych wpływa na zwiększenie lub zmniejszenie kosztów finansowych, a tym samym wpływa na wynik finansowy Grupy Kapitałowej Bowim.

#### Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej

Pozycje:	Na dzień 31.12.2021
Pożyczki udzielone	2 977 990,85
Zobowiązania finansowe długoterminowe	82 788 379,62
Zobowiązania z tytułu faktoringu	13 809 407,58
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	9 878 040,67
Ekspozycja bilansowa na ryzyko	106 497 837,02

#### 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	- 5 174 891,85	5 174 891,85

## Ryzyko walutowe

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

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

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

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

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

## Instrumenty finansowe w walucie obcej

Pozycje:	Na dzień 31.12.2021
Należności	24 040 678,56
Środki pieniężne	1 939 162,70
Zobowiązania finansowe długoterminowe	3 094 583,37
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	116 356 512,22
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	1 361 451,35
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	94 832 705,68

## 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	- 9 483 270,57	9 483 270,57

## Ryzyko kredytowe – niewypłacalności klientów

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

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

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

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

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

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

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

Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych i wskazanym w nocie nr 8.3.

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

Ryzyko związane z płynnością

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

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

#### **Ryzyko braku wystarczającego kapitału obrotowego**

W związku z dużą zmiennością cen surowca istotny wpływ na wyniki finansowe 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 Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej stosowne korekty.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku nie wprowadzano zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

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

### XIII. Istotne zasady rachunkowości

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

#### Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe wszystkich jednostek zależnych, kontrolowanych w sposób bezpośredni lub pośredni przez BOWIM S.A. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Wszystkie jednostki grupy kapitałowej stosują jednolite zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz związanymi z nimi interpretacjami w formie rozporządzeń, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

„BOWIM” S.A. z dnia 15.09.2008 roku.

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

Wszystkie wartości podane są w złotych.

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

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

W okresie 01.01. – 31.12.2021 r. Spółki w Grupie nie posiadały udziałów we wspólnie kontrolowanych podmiotach.

### **1.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej**

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31 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 Dominująca 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z zasadą kosztu historycznego pomniejszone o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności, przy zastosowaniu rocznych stawek amortyzacji wynoszących:

Oprogramowanie komputerowe - 24 miesiące

Inne wartości niematerialne i prawne - 24-60 miesięcy

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

#### 1.5. Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w 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), pomniejszonej o utratę wartości. Wyceny przeprowadzane są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą na dzień bilansowy.

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

Budynki i budowle, maszyny, urządzenia, oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Własne środki transportu – wycena wg wartości godziwej na dzień bilansowy w korespondencji z kapitałem rezerwowym z aktualizacji wyceny (poprzez inne całkowite dochody).

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

Budynki i budowle - 20 – 40 lat

Maszyny i urządzenia - 7 – 14 lat

(w tym sprzęt komputerowy) - 3 lata

Środki transportu 5 - 7 lat

Pozostałe środki trwałe - 5 lat

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

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

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

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

## **1.6. Leasing**

### **Grupa, jako leasingobiorca**

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółek i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca

minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

### **1.7. Utrata wartości aktywów**

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

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

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

### **1.8. Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

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

### **1.9. Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

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

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

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

Do ustalenia jej zbadano regionalny rynek nieruchomości o takim samym przeznaczeniu.

Rzeczoznawca narzucił następujące warunki pozwalające określić zakres do przeszukiwania rynku:

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

#### **1.10. Wartość firmy**

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

Wartość firmy powstała w związku z nabyciem zorganizowane części przedsiębiorstwa w postaci zakładu wypalania 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 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.

### **1.11. 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.

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

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

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

### Instrumenty finansowe – pozostałe informacje

Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2021		31.12.2020	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<b>Aktywa:</b>				
Pożyczki i pozostałe aktywa	4 103 990,85	4 103 990,85	8 150 057,66	8 150 057,66
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	232 850 112,19	232 850 112,19	113 165 418,74	113 165 418,74
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 307 407,18	9 307 407,18	6 373 780,12	6 373 780,12
<b>Zobowiązania:</b>				
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	9 878 040,67	9 878 040,67	33 882 284,27	33 882 284,27
Zobowiązania finansowe długoterminowe	87 788 379,62	87 788 379,62	91 502 066,03	91 502 066,03
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	291 384 809,50	291 384 809,50	149 647 166,75	149 647 166,75

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

- a) szybka rotacja oraz krótki termin zapadalności, w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta jest nieistotny;
- b) instrumenty te dotyczyły transakcji zawartych na warunkach rynkowych;
- c) 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 Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

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

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, stosuje się uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym 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 oczekiwanym 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 oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

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

W prezentowanych okresach w Grupie nie występowały wbudowane instrumenty pochodne.

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

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



W okresie od 01.01. do 31.12.2021 Grupa korzystała z instrumentów pochodnych. Na dzień bilansowy Grupa 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 strata 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 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 skonsolidowanym 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 Spółkach Grupy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

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

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

Zgodnie z Kodeksem Pracy pracownicy Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zgodna jest z przepisami, które w tym zakresie ustala Kodeks Pracy. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

### **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 skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o nich, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

### **1.22. Przychody**

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

#### Odsetki

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

#### Dywidendy

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

#### Przychody z tytułu wynajmu

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

### **1.23. Podatki**

#### Podatek bieżący

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

#### Podatek odroczony

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

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

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

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

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

#### Podatek od towarów i usług

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

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

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

#### **1.24. Zysk netto na akcję**

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

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

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

### **Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

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

#### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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.

#### Stawki amortyzacyjne

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

#### Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

### **XIV. 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 Grupa 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". Grupa wskazuje, że powyższa ocena została sporządzona w oparciu o najlepszą wiedzę Zarządu Spółki dominującej na dzień publikacji niniejszego raportu i uzależniona jest od czynników zewnętrznych, na które Grupa nie ma wpływu.

## Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

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

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

Przedmiotowe środki zostały przekazane PASSAT-STAL w ramach Umowy o dofinansowanie nr UDA-POIG.04.04.00-14-016/08-00 projektu pn. „Wdrożenie innowacyjnej technologii przetwarzania blach o szerokim zakresie grubości”, zawartej przez PASSAT-STAL z PARP w dniu 30 grudnia 2008 w ramach działania 4.4 Nowe inwestycje o wysokim potencjalnie innowacyjnym osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007 – 2013 r. (dalej jako: „Umowa o dofinansowanie”), która podlegała kilku nie stwierdzającym żadnych uchybień kontrolom, w tym w kwietniu 2010 r. przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej i w lipcu 2012 r. przez PARP.

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

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

Otrzymana decyzja nie jest ostateczna. Od decyzji przysługuje odwołanie do Ministra właściwego ds. Funduszy i Polityki Regionalnej, a następnie od decyzji Ministra właściwego ds. Funduszy i Polityki Regionalnej będzie przysługiwało stronom postępowania prawo wniesienia skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.

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

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

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

### **Inne informacje dodatkowe**

Nie wystąpiły.

### **Działalność zaniechana**

W okresie od 01.01. – 31.12.2021 r w Grupie nie wystąpiła działalność zaniechana w rozumieniu MSSF 5.

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

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

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

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

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

- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz skonsolidowane 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.

**XVII. Wybrane dane finansowe ( w tys.) przeliczone na EURO**

Wyszczególnienie	31.12.2021		31.12.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności operacyjnej	2 261 139	493 968	1 210 312	270 509
Koszt działalności operacyjnej	2 033 034	444 136	1 182 043	264 191
Zysk (strata) na działalności Operacyjnej	228 105	49 832	28 268	6 318
Zysk (strata) brutto	195 931	42 803	20 340	4 546
Zysk (strata) netto	153 339	33 498	17 532	3 918
Aktywa razem	676 396	147 062	419 159	90 829
Zobowiązania razem	410 252	89 197	300 551	65 128
W tym zobowiązania krótkoterminowe	304 863	66 283	185 488	40 194
Kapitał własny	266 144	57 865	118 607	25 701
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)	13,64	2,97	6,08	1,32
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	7,86	1,72	0,90	0,20
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 169	8 775	39 898	8 917
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 13 225	- 2 889	- 5 178	- 1 157
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 24 010	- 5 245	- 31 932	- 7 137



**XVI. 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	106 395,00	95 940,00
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	83 025,00	57 810,00
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-

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

Sosnowiec, 14.04.2022r.

Adam Kidała

Jacek Rożek

Jerzy Wodarczyk

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

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

**GRUPY KAPITAŁOWEJ BOWIM S.A.**

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

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

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

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
AKTYWA			
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>173 576 400,14</b>	<b>165 009 154,62</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1	125 232 720,69	123 890 230,74
Wartości niematerialne	3	9 777 579,50	7 720 597,20
Wartość firmy	2.2	1 299 836,66	1 299 836,66
Długoterminowe aktywa finansowe	4	3 741 169,20	3 958 597,90
Nieruchomości inwestycyjne	2.1	32 774 604,90	27 160 959,90
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	562 899,00	820 396,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	187 590,19	158 536,22
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>502 819 741,75</b>	<b>254 149 573,70</b>
Zapasy	7	258 038 900,41	129 256 958,94
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8	232 850 112,19	113 165 418,74
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		578 119,00	0,00
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	362 821,65	4 191 459,76
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	9 307 407,18	6 373 780,12
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	1 682 381,32	1 127 367,43
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0,00	34 588,71
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>676 396 141,89</b>	<b>419 158 728,32</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
PASYWA			
<b>Kapitał własny</b>		<b>266 143 987,59</b>	<b>118 607 300,72</b>
<b>Kapitał własny przypisany jednostce dominującej</b>		<b>259 676 630,07</b>	<b>114 624 454,68</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	8 978 246,97	8 976 033,85
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		195 539 545,49	46 691 976,33
<b>Udziały nie sprawujące kontroli</b>	15	<b>6 467 357,52</b>	<b>3 982 846,04</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>105 389 361,07</b>	<b>115 063 179,68</b>
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	16	11 322 500,00	11 504 337,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	17	377 698,93	422 419,93
Pozostałe rezerwy	18	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	20	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	21	10 900 782,52	11 634 356,72
Zobowiązania finansowe	19	82 788 379,62	91 502 066,03
Pozostałe zobowiązania		0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>304 862 793,23</b>	<b>185 488 247,92</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22-23	291 384 809,50	149 647 166,75
Pozostałe zobowiązania finansowe	24-26	9 878 040,67	33 882 284,27
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		67 714,00	90 167,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	28	40 184,30	11 386,30
Pozostałe rezerwy	29	2 534 007,38	873 222,33
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	20	193 612,54	220 385,79
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	21	764 424,84	763 635,48
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)		0,00	0,00
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>410 252 154,30</b>	<b>300 551 427,60</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>676 396 141,89</b>	<b>419 158 728,32</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Za okres 01.-12.2021	Za okres 01.-12.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	33	2 258 542 894,04	1 205 732 369,89
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	35	465 989 515,92	259 781 444,46
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	36	1 789 460 609,27	943 722 556,42
Przychody netto ze sprzedaży usług	37	3 092 768,85	2 228 369,01
Pozostałe przychody operacyjne	40	2 595 740,10	4 579 379,90
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych		0,00	0,00
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>2 261 138 634,14</b>	<b>1 210 311 749,79</b>
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji w toku		-21 861 682,31	1 400 550,30
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		163 583,07	64 415,84
Amortyzacja		6 427 396,86	5 654 623,73
Zużycie materiałów i energii		396 411 697,04	229 364 636,35
Usługi obce		60 336 459,32	48 032 186,45
Podatki i opłaty		2 966 509,34	2 431 663,31
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		42 735 188,00	30 406 198,04
Pozostałe koszty rodzajowe		1 413 727,59	1 187 163,66
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 522 840 816,78	861 132 226,19
Pozostałe koszty operacyjne	41	21 927 602,27	2 498 623,57
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>		<b>2 033 034 131,82</b>	<b>1 182 043 455,76</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>228 104 502,32</b>	<b>28 268 294,03</b>
Przychody finansowe	42	4 910 422,91	10 865 493,46
Koszty finansowe	43	37 083 653,23	18 793 773,68
<b>Odpis wartości firmy z konsolidacji</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>		<b>195 931 272,00</b>	<b>20 340 013,81</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	44	<b>42 592 651,00</b>	<b>2 807 700,00</b>
a) część bieżąca		42 520 711,00	2 341 379,00
b) część odroczone		71 940,00	466 321,00
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>153 338 621,00</b>	<b>17 532 313,81</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>153 338 621,00</b>	<b>17 532 313,81</b>
jednostka dominująca		150 854 109,52	17 077 255,91
udziały nie sprawujące kontroli		2 484 511,48	455 057,90

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 01.-12.2021	Za okres 01.-12.2020
Zysk (strata) netto za okres	153 338 621,00	17 532 313,81
Zysk z tytułu aktualizacji wyceny inwestycji	0,00	0,00
Strata z tytułu aktualizacji wyceny inwestycji	0,00	0,00
Podatek dochodowy	0,00	0,00
Wynik netto z tytułu aktualizacji wyceny inwestycji	0,00	0,00
Zysk z tytułu zwiększenia wyceny składników majątku trwałego	55 000,00	60 438,10
Pomniejszone o kwoty przeklasyfikowane do RZiS	55 320,88	30 320,88
Podatek dochodowy	-2 534,00	9 626,00
Wynik netto z tytułu wyceny majątku trwałego	2 213,12	20 491,22
Inne całkowite dochody netto za okres	2 213,12	20 491,22
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>153 340 834,12</b>	<b>17 552 805,03</b>
Zysk (strata) na jedną akcję	7,73	0,88
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	7,73	0,88

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW 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>195 931 272,00</b>	<b>20 340 013,81</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>195 931 272,00</b>	<b>20 340 013,81</b>
<b>Korekty o pozycje</b>		<b>-11 705 318,62</b>	<b>3 247 442,52</b>
Podatek dochodowy zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		-42 592 651,00	-2 807 700,00
Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		27 589 130,98	3 084 285,25
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		-8 525 434,80	-2 993 221,66
Amortyzacja		6 427 396,86	5 654 623,73
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		139 538,70	309 455,20
Koszty finansowe		5 256 700,64	0,00
Przychody finansowe		0,00	0,00
<b>Zysk/ strata przed zmianami kapitału obrotowego</b>		<b>184 225 953,38</b>	<b>23 587 456,33</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>		<b>-105 669 389,94</b>	<b>13 388 229,65</b>
Zmiana stanu zapasów		-128 781 941,47	1 639 242,54
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		-137 996 979,89	43 915,11
Zmiana pozostałych aktywów		0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)		160 730 101,32	11 415 302,04
Zmiana stanu rezerw		-195 226,00	263 301,07
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		574 656,10	26 468,89
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>78 556 563,44</b>	<b>36 975 685,98</b>
Odsetki zapłacone		-4 729 321,45	-5 151 234,60
Podatek dochodowy zapłacony		43 117 044,00	2 228 730,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>40 168 840,89</b>	<b>39 898 190,58</b>

## SKONSOLIDOWANY 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>220 477,11</b>	<b>102 380,49</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		220 477,11	102 380,49
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych		0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
- odsetki		0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
<b>Wydatki</b>		<b>13 445 493,63</b>	<b>5 280 357,94</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		7 831 848,63	5 280 357,94
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		5 613 645,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-13 225 016,52</b>	<b>-5 177 977,45</b>



## SKONSOLIDOWANY 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>3 768 297,59</b>	<b>5 997 706,87</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	5 552 026,81
Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
Inne wpływy finansowe		460 247,61	445 680,06
<b>Wydatki</b>		<b>27 778 494,90</b>	<b>37 929 636,20</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 wpłaty 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		11 195 228,78	23 088 299,33
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		2 885 970,10	3 097 711,65
Odsetki		5 036 618,95	5 269 195,34
Inne wydatki finansowe		2 801 208,94	2 673 757,50
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-24 010 197,31</b>	<b>-31 931 929,33</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>2 933 627,06</b>	<b>2 788 283,80</b>
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu		0,00	0,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		2 933 627,06	2 788 283,80
Środki pieniężne na początek roku obrotowego		6 373 780,12	3 585 496,32
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>9 307 407,18</b>	<b>6 373 780,12</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		5 643 735,74	4 438 380,12

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

## Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowy tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy - celowy - odkup akcji własnych	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	8 976 033,85		30 300 000,00	-26 279 638,29	29 614 720,42	17 077 255,91	114 624 454,68
Całkowite dochody ogółem				2 213,12					153 338 621,00	153 340 834,12
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego								15 015 394,67	-15 015 394,67	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych								55 320,88		55 320,88
Dywidenda									-2 061 861,24	-2 061 861,24
Podwyższenie kapitału										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Zwiększenie kapitału mniejszości									-2 484 511,48	-2 484 511,48
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	8 978 246,97		30 300 000,00	-30 077 245,18	44 685 435,97	150 854 109,52	259 676 630,07

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

## Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontrolę	Kapitał ogółem
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	114 624 454,68	3 982 846,04	<b>118 607 300,72</b>
Całkowite dochody ogółem	153 340 834,12		153 340 834,12
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Przeniesienie zysku roku poprzedniego	0,00		0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych	55 320,88		55 320,88
Dywidenda	-2 061 861,24		-2 061 861,24
Podwyższenie kapitału			
Przeniesienie pomiędzy kapitałami			
Zwiększenie kapitału mniejszości	-2 484 511,48	2 484 511,48	0,00
Nabycia akcji własnych	-3 797 606,89		-3 797 606,89
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>259 676 630,07</b>	<b>6 467 357,52</b>	<b>266 143 987,59</b>

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

## Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwy tworzony ustawowo	Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwy - celowy - odkup akcji własnych	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał przypadający akcjonariu- szom jednostki dominującej
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	8 955 542,63		30 300 000,00	-22 478 965,91	26 443 619,89	3 140 779,65	101 297 059,05
Całkowite dochody ogółem				20 491,22					17 532 313,81	17 552 805,03
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego								3 140 779,65	-3 140 779,65	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych										
Dywidenda										
Podwyższenie kapitału										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami								30 320,88		30 320,88
Zwiększenie kapitału mniejszości									-455 057,90	-455 057,90
Nabycia akcji własnych							-3 800 672,38			-3 800 672,38
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	8 976 033,85		30 300 000,00	-26 279 638,29	29 614 720,42	17 077 255,91	114 624 454,68

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

## Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020

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

**Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
środki trwałe	123 936 508,45	123 049 840,94
środki trwałe w budowie	1 296 212,24	840 389,80
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem</b>	<b>125 232 720,69</b>	<b>123 890 230,74</b>

**Nota 1.1 Środki trwałe bilansowe - struktura własnościowa**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Własne	108 487 320,97	107 473 829,17
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	15 449 187,48	15 576 011,77
<b>RAZEM</b>	<b>123 936 508,45</b>	<b>123 049 840,94</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	19 029 298,00	74 027 226,45	57 388 194,76	6 944 353,07	2 842 837,73	160 231 910,01
zwiększenia	0,00	1 057 067,40	4 058 331,77	2 304 894,52	199 447,88	7 619 741,57
- nabycie, w tym niskocenne	0,00	0,00	172 400,80	345 838,08	0,00	518 238,88
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie		1 057 067,40	3 834 186,69	1 904 056,44	199 447,88	6 994 758,41
- reklasifikacja z innych grup rodzajowych			51 744,28		0,00	51 744,28
- pozostałe zwiększenia						
- przeszacowanie wartości				55 000,00		55 000,00
zmniejszenia	0,00	114 215,36	1 681 787,13	753 041,76	107 407,31	2 656 451,56
- sprzedaż	0,00		138 468,00	512 469,59		650 937,59
- likwidacja		114 215,36	1 543 319,13	141 572,17	107 407,31	1 906 513,97
- reklasifikacja do innych grup rodzajowych						
- pozostałe zmniejszenia						
- przeszacowanie wartości				99 000,00		99 000,00
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	19 029 298,00	74 970 078,49	59 764 739,40	8 496 205,83	2 934 878,30	165 195 200,02
II. Umorzenie na początek okresu		10 808 383,16	21 829 005,41	2 447 986,47	2 096 694,03	37 182 069,07
zwiększenia		1 773 188,45	3 449 390,91	924 590,00	131 252,26	6 278 421,62
- umorzenie za bieżący okres		1 773 188,45	3 418 775,71	924 590,00	131 252,26	6 247 806,42
- reklasifikacja z innych grup rodzajowych			30 615,20			30 615,20
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zwiększenia						
zmniejszenia		10 945,70	1 679 771,63	403 674,48	107 407,31	2 201 799,12
- sprzedaż			137 711,50	271 358,72		409 070,22
- likwidacja		10 945,70	1 542 060,13	33 315,76	107 407,31	1 693 728,90
- reklasifikacja do innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości				99 000,00		99 000,00
- pozostałe zmniejszenia						
Umorzenie na koniec okresu		12 570 625,91	23 598 624,69	2 968 901,99	2 120 538,98	41 258 691,57
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>19 029 298,00</b>	<b>62 399 452,58</b>	<b>36 166 114,71</b>	<b>5 527 303,84</b>	<b>814 339,32</b>	<b>123 936 508,45</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	19 029 298,00	67 349 687,36	56 088 860,59	5 221 488,05	2 929 041,63	150 618 375,63
zwiększenia	0,00	6 677 539,09	1 377 842,86	2 585 084,80	81 794,10	10 722 260,85
- nabycie, w tym niskocenne	0,00	120 000,00	0,00	239 615,00	0,00	359 615,00
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie		6 527 539,09	1 377 842,86	2 268 226,70	81 794,10	10 255 402,75
- reklasifikacja z innych grup rodzajowych		30 000,00		26 580,00		56 580,00
- pozostałe zwiększenia						
- przeszacowanie wartości				50 663,10		50 663,10
zmniejszenia			78 508,69	862 219,78	167 998,00	1 108 726,47
- sprzedaż				357 261,59		357 261,59
- likwidacja			78 508,69	376 820,00	167 998,00	623 326,69
- reklasifikacja do innych grup rodzajowych						
- pozostałe zmniejszenia				128 138,19		128 138,19
- przeszacowanie wartości						
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	19 029 298,00	74 027 226,45	57 388 194,76	6 944 353,07	2 842 837,73	160 231 910,01
II. Umorzenie na początek okresu		9 296 765,68	18 674 660,75	2 269 486,49	2 139 522,91	32 380 435,83
zwiększenia		1 511 617,48	3 231 730,35	624 885,44	124 623,90	5 492 857,17
- umorzenie za bieżący okres		1 511 617,48	3 231 730,35	624 885,44	124 623,90	5 492 857,17
- reklasifikacja z innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zwiększenia						
zmniejszenia			77 385,69	446 385,46	167 452,78	691 223,93
- sprzedaż				251 456,63		251 456,63
- likwidacja			77 385,69	66 790,64	167 452,78	311 629,11
- reklasifikacja do innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości				128 138,19		128 138,19
- pozostałe zmniejszenia						
Umorzenie na koniec okresu		10 808 383,16	21 829 005,41	2 447 986,47	2 096 694,03	37 182 069,07
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>19 029 298,00</b>	<b>63 218 843,29</b>	<b>35 559 189,35</b>	<b>4 496 366,60</b>	<b>746 143,70</b>	<b>123 049 840,94</b>

**Nota 1.3 Środki trwale 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 trwale w budowie**

	na dzień 31.12.2021	na dzień 31.12.2020
I. Wartość brutto środków trwałych w budowie na początek okresu	840 389,80	6 174 132,95
zwiększenia	7 450 580,85	4 921 659,60
- nabycie	7 369 773,72	4 878 740,54
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych	80 807,13	42 919,06
- przeszacowanie wartości	0,00	0,00
- pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
zmniejszenia	6 994 758,41	10 255 402,75
- sprzedaż	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych:	6 994 758,41	10 255 402,75
grunty	0,00	0,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 057 067,40	6 527 539,09
urządzenia techniczne i maszyny	3 834 186,69	1 377 842,86
środki transportu	1 904 056,44	2 268 226,70
inne środki trwałe	199 447,88	81 794,10
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	840 389,80
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>840 389,80</b>

**Nota 1.5 Zaliczki na środki trwałe**

	<b>na dzień 31.12.2021</b>	<b>na dzień 31.12.2020</b>
I. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0,00	14 629,28
zwiększenia	80 807,13	84 869,78
- nabycie, w tym niskocenne	80 807,13	84 869,78
- 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	80 807,13	99 499,06
- sprzedaż	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych	80 807,13	99 499,06
- 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	27 160 959,90	27 160 959,90
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	32 774 604,90	27 160 959,90
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>32 774 604,90</b>	<b>27 160 959,90</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					
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki Handlowe	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowa nie	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
I. Wartości brutto wartości niematerialnych na początek okresu	214,644.42	2 040,00	2 403 066,24	8 336 637,01	62 680,00	11 019 067,67
zwiększenia	0.00	0,00	148 251,26	2 089 401,48	145 868,41	2 383 521,15
- nabycie	0.00	0,00	1 302,85	2 089 401,48	145 868,41	2 236 572,74
- reklasyfikacja do innych grup					0,00	0,00
- reklasyfikacja z innych grup			146 948,41	0,00		146 948,41
- pozostałe zwiększenia						0,00
zmniejszenia					146 948,41	146 948,41
- sprzedaż						0,00
- likwidacja						0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych					146 948,41	146 948,41
- pozostałe zmniejszenia						0,00
Wartość brutto na koniec okresu	214,644.42	2 040,00	2 551 317,50	10 426 038,49	61 600,00	13 255 640,41
II. Umorzenie na początek okresu	161,031.78	2 040,00	2 339 948,81	795 449,88		3 298 470,47
zwiększenia	30,672.72		54 637,68	94 280,04		179 590,44
- umorzenie za bieżący okres	30,672.72		54 637,68	94 280,04		179 590,44
- 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	2 394 586,49	889 729,92		3 478 060,91
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>156 731,01</b>	<b>9 536 308,57</b>	<b>61 600,00</b>	<b>9 777 579,50</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	2 372 451,62	6 703 434,57		9 292 570,61
zwiększenia	0.00	0,00	30 614,62	1 633 202,44	93 294,62	1 757 111,68
- nabycie	0.00	0,00	0,00	1 633 202,44	93 294,62	1 726 497,06
- reklasyfikacja do innych grup					0,00	0,00
- reklasyfikacja z innych grup			30 614,62			30 614,62
- pozostałe zwiększenia						0,00
zmniejszenia		0,00			30 614,62	30 614,62
- sprzedaż		0,00				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	2 403 066,24	8 336 637,01	62 680,00	11 019 067,67
II. Umorzenie na początek okresu	130,359.06	2 040,00	2 303 135,01	701 169,84		3 136 703,91
zwiększenia	30,672.72		36 813,80	94 280,04		161 766,56
- umorzenie za bieżący okres	30,672.72		36 813,80	94 280,04		161 766,56
- 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	2 339 948,81	795 449,88		3 298 470,47
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>63 117,43</b>	<b>7 541 187,13</b>	<b>62 680,00</b>	<b>7 720 597,20</b>

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

	na dzień 31.12.2021	na dzień 31.12.2020
Własne	9 777 579,50	7 720 597,20
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>9 777 579,50</b>	<b>7 720 597,20</b>

**Nota 4 - Długoterminowe aktywa finansowe**

	31.12.2021	31.12.2020
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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
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	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
<b>b) w pozostałych jednostkach</b>	<b>3 741 169,20</b>	<b>3 958 597,90</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	2 615 169,20	2 832 597,90
Inne	1 126 000,00	1 126 000,00
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>3 741 169,20</b>	<b>3 958 597,90</b>

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

	01.-12.2021	01.-12.2020
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>3 958 597,90</b>	<b>4 162 490,99</b>
Zwiększenia	0,00	2 513 478,08
Zmniejszenia	217 428,70	2 717 371,17
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 741 169,20</b>	<b>3 958 597,90</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	1 126 000,00	1 126 000,00
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
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>Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (bez pożyczek), razem</b>	<b>1 126 000,00</b>	<b>1 126 000,00</b>

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

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
a) w walucie polskiej	2 615 169,20	2 832 597,90
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	2 615 169,20	2 832 597,90
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>2 615 169,20</b>	<b>2 832 597,90</b>

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

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	820 396,00	1 090 054,00
Zwiększenia	490 669,00	403 612,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	490 669,00	403 612,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00
- delegacje	214,00	25,00
- rezerwy	47 456,00	13 652,00
- odsetki	0,00	450,00
- wynagrodzenia i pochodne	432 192,00	387 408,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00
- pozostałe	10 807,00	2 077,00
- 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	748 166,00	673 270,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	418 570,00	313 454,00
rabat cenowy	0,00	0,00
- delegacje	25,00	302,00
- rezerwy	62 561,00	11 199,00
- odsetki	450,00	945,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	341 470,00	299 931,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00
- pozostałe	14 064,00	1 077,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	329 596,00	359 816,00
- strata podatkowa z lat ubiegłych	329 596,00	359 816,00
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>562 899,00</b>	<b>820 396,00</b>

**Nota 6 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	184 701,31	146 876,61
- znak towarowy	1 990,74	2 384,70
- certyfikaty	10 264,50	4 066,22
- podpis elektroniczny	1 132,16	0,00
- przegląd budynku	8 835,61	12 058,57
- świadectwo UDT	0,00	0,00
- usługa weryfikacji podatku od nieruchomości	0,00	0,00
- prowizja od kredytu	104 870,65	60 957,88
- koszty postępowania sądowego	0,00	0,00
- koszty remontów i napraw	43 598,81	44 198,17
- ubezpieczenia	14 008,84	23 211,07
- prenumerata	0,00	0,00
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	2 888,88	11 659,61
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>187 590,19</b>	<b>158 536,22</b>

**Nota 7 - Zapasy**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Materiały	20 185 282,46	16 106 132,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
Produkty gotowe	41 203 228,28	18 980 457,85
Towary	196 650 389,67	94 170 369,09
<b>Zapasy ogółem, w tym:</b>	<b>258 038 900,41</b>	<b>129 256 958,94</b>
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0,00	0,00
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	92 000 000,00	106 464 686,97

**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	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych	232 850 112,19	113 165 418,74
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	225 299 968,14	108 092 687,94
do 12 miesięcy	225 299 968,14	108 092 687,94
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	28 737 056,55	9 673 360,37
Inne od jednostek powiązanych	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	5 023 134,56	3 035 576,92
pozostałe należności	926 825,88	397 178,76
Należności dochodzone na drodze sądowej	1 600 183,61	1 639 975,12
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>232 850 112,19</b>	<b>113 165 418,74</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	9 673 360,37	9 582 296,78
Zwiększenia	27 589 130,98	3 084 285,25
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	25 601 413,93	1 356 969,25
- inne	1 987 717,05	1 727 316,00
Zmniejszenia	8 525 434,80	2 993 221,66
- inne	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	7 308 280,74	2 269 120,99
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	38 841,13	720 520,93
- zakończenie postępowań	1 178 312,93	3 579,74
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>28 737 056,55</b>	<b>9 673 360,37</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	237 546 490,18	112 746 640,54
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	24 040 678,56	10 092 138,57
waluta - EUR	5 225 773,86	2 186 645,15
przeliczone na PLN	24 040 678,56	10 092 138,57
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>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>261 587 168,74</b>	<b>122 838 779,11</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	42 432 653,97	14 326 216,61
30-90	11 252 512,43	3 357 205,19
90-180	4 646 973,40	3 005 601,23
180-360	2 221 664,74	3 827 629,17
powyżej 360	15 437 931,10	17 997 261,58
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto</b>	<b>75 991 735,64</b>	<b>42 513 913,78</b>
odpis aktualizujący	26 758 417,59	9 060 569,41
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>49 233 318,05</b>	<b>33 453 344,37</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	362 821,65	2 753 834,76
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	1 437 625,00
<b>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>362 821,65</b>	<b>4 191 459,76</b>

**Nota 10 - Środki pieniężne**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Środki pieniężne w kasie	244 750,05	168 077,66
Środki pieniężne w banku	9 062 657,13	6 205 702,46
Lokaty krótkoterminowe	0,00	0,00
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
<b>Razem środki pieniężne</b>	<b>9 307 407,18</b>	<b>6 373 780,12</b>

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

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
w walucie polskiej	7 368 244,48	6 156 471,97
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	1 939 162,70	217 308,15
waluta - EUR	432 259,92	47 387,90
przeliczone na PLN	1 932 016,50	210 161,73
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>9 307 407,18</b>	<b>6 373 780,12</b>

**Nota 11 - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
- ubezpieczenia majątkowe	298 504,40	293 460,68
- koszty promocji i reklama	0,00	8 760,00
- prenumerata czasopism	5 016,28	4 340,06
- usługa weryfikacji podatku od nieruchomości	0,00	0,00
- prowizje faktoringowe i bankowe	993 437,41	542 387,35
- subskrypcja licencji	0,00	0,00
- oprogramowania	100 467,22	105 514,33
- walcówka	22 142,60	14 917,02
- ubezpieczenia wiarytelności	0,00	0,00
- zakup wyposażenia	0,00	0,00
- prowizje z tyt. zakupu instrumentów finansowych	0,00	0,00
- certyfikaty	18 647,73	13 070,06
- 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	106 578,02	123 437,38
- przegląd techniczny budynków, maszyn, urządzeń	14 381,98	12 474,29
- pozostałe	123 205,68	9 006,26
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>1 682 381,32</b>	<b>1 127 367,43</b>

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

<b>na dzień 31.12.2021</b>						
<b>Seria/emisja Rodzaj akcji</b>	<b>Rodzaj uprzywilejowania</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej</b>	<b>Sposób pokrycia kapitału</b>	<b>Data rejestracji</b>	<b>Prawo do dywidendy (od daty)</b>
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 zakładowy, razem</b>			<b>1 951 464,70</b>			

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

<b>na dzień 31.12.2020</b>						
<b>Seria/emisja Rodzaj akcji</b>	<b>Rodzaj uprzywilejowania</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej</b>	<b>Sposób pokrycia kapitału</b>	<b>Data rejestracji</b>	<b>Prawo do dywidendy (od daty)</b>
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 zakładowy, razem</b>			<b>1 951 464,70</b>			

**Nota 13 - Kapitał z aktualizacji wyceny**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych	0,00	0,00
z tytułu podatku odroczonego	-2 102 921,82	-2 105 455,82
- z aktualizacji wyceny inwestycji	0,00	0,00
- z aktualizacji wyceny środków trwałych	-2 102 921,82	-2 105 455,82
inny (wg rodzaju)	11 081 168,79	11 081 489,67
z aktualizacji wyceny środków trwałych	11 081 168,79	11 081 489,67
z tytułu aktualizacji wyceny inwestycji	0,00	0,00
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>8 978 246,97</b>	<b>8 976 033,85</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 kapitału przypadającego udziałowcom niesprawującym kontroli**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Kapitał przypadający na udziały nie sprawujące kontroli na początek okresu	3 982 846,04	3 527 788,14
Zmiana kapitału przypadającego na udziały nie sprawujące kontroli	2 484 511,48	455 057,90
<b>Kapitał przypadający na udziały nie sprawujące kontroli na koniec okresu</b>	<b>6 467 357,52</b>	<b>3 982 846,04</b>

**Nota 16 - 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	11 504 337,00	11 272 311,00
Zwiększenia	313 839,00	2 662 632,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	657 933,00	2 314 691,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-344 094,00	347 941,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
Zmniejszenia	495 676,00	2 430 606,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	837 236,00	2 082 516,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-341 560,00	348 090,00
- 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>11 322 500,00</b>	<b>11 504 337,00</b>

**Nota 17 - Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
I Rezerwa na odprawy emerytalne	377 698,93	422 419,93
Stan na początek okresu	422 419,93	395 286,50
Zwiększenia	4 772,00	333 347,43
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	4 772,00	333 347,43
- pozostałe	0,00	0,00
Zmniejszenia	49 493,00	306 214,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
- rozwiązanie	49 493,00	306 214,00
Stan na koniec okresu	377 698,93	422 419,93
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
<b>Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>377 698,93</b>	<b>422 419,93</b>

**Nota 18 - 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 19 - Zobowiązania finansowe długoterminowe**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
kredyty i pożyczki	74 764 789,56	82 575 532,90
umowy leasingu finansowego	8 023 590,06	8 926 533,13
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem</b>	<b>82 788 379,62</b>	<b>91 502 066,03</b>



**Nota 19.1 - 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	75 994 566,03	82 049 335,11
powyżej 3 do 5 lat	3 559 158,17	4 838 247,49
powyżej 5 lat	3 234 655,42	4 614 483,43
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty</b>	<b>82 788 379,62</b>	<b>91 502 066,03</b>

**Nota 19.2 - Zobowiązania finansowe długoterminowe (struktura walutowa)**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
w walucie polskiej	79 693 796,25	85 302 026,46
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>82 788 379,62</b>	<b>91 502 066,03</b>

**Nota 20 - Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
- koszty energii, paliwa, telefonów	14 240,00	70 961,12
- 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	179 372,54	149 424,67
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>193 612,54</b>	<b>220 385,79</b>

**Nota 21 - Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
- zasądzone koszty sądowe	0,00	0,00
- dotacja	11 665 207,36	12 397 992,20
- ubezpieczenie należności	0,00	0,00
- pozostałe przychody	0,00	0,00
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>11 665 207,36</b>	<b>12 397 992,20</b>

**Nota 22 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	291 384 809,50	149 647 166,75
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	255 809 160,77	130 292 632,97
- do 12 miesięcy	255 809 160,77	130 292 632,97
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	6 170 409,17	2 323 188,37
zobowiązania z tytułu factoringu	13 809 407,58	2 193 242,62
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez podatku dochodowego)	9 903 406,33	13 075 740,17
z tytułu wynagrodzeń	1 617 850,60	1 611 881,29
fundusze specjalne	215 095,54	102 091,63
inne	3 859 479,51	48 389,70
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>291 384 809,50</b>	<b>149 647 166,75</b>

**Nota 23 - 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	175 028 297,28	96 784 340,69
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	175 028 297,28	96 784 340,69
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	116 356 512,22	52 862 826,06
b1. w USD	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b2. w EUR	25 406 436,65	11 647 291,98
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	116 353 980,39	52 862 826,06
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
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>291 384 809,50</b>	<b>149 647 166,75</b>

**Nota 24 - 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	9 878 040,67	33 882 284,27
kredyty i pożyczki	6 689 184,09	6 765 619,55
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu leasingu	2 963 811,58	2 632 154,86
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>9 878 040,67</b>	<b>33 882 284,27</b>

**Nota 25 - Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe (struktura walutowa)**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
w walucie polskiej	8 516 589,32	32 598 575,63
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>9 878 040,67</b>	<b>33 882 284,27</b>

**Nota 26 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	886 633,09	197 306,76
Kredyty bankowe	5 802 551,00	5 980 312,79
Pożyczki udzielone przez jednostki powiązane	0,00	0,00
Pożyczki udzielone przez pozostałe jednostki	0,00	588 000,00
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	6 689 184,09	6 765 619,55

**Nota 27 - 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	10 987 401,64	11 558 687,99
w ciągu jednego roku	2 963 811,58	2 632 154,86
od 2 do 5 lat	4 788 934,64	3 979 213,60
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>10 987 401,64</b>	<b>11 558 687,99</b>

**Nota 28 - Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
I Rezerwa na odprawy emerytalne	40 184,30	11 386,30
Stan na początek okresu	11 386,30	7 393,66
Zwiększenia	28 798,00	10 399,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	28 798,00	10 399,00
Zmniejszenia	0,00	6 406,36
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	6 406,36
Stan na koniec okresu	40 184,30	11 386,30
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
<b>Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, razem</b>	<b>40 184,30</b>	<b>11 386,30</b>

**Nota 29 - Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Stan na początek okresu	873 222,33	562 666,54
a) zwiększenia	4 570 851,93	843 925,35
b) wykorzystanie	9 890,00	542,38
c) rozwiązanie	2 900 176,88	532 827,18
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 534 007,38</b>	<b>873 222,33</b>

**Nota 30 - Akcje**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Wartość księgowa	259 676 630,07	114 624 454,68
Liczba akcji	19 514 647	19 514 647
Wartość księgowa na jedną akcję	13,31	5,87
Rozwodniona liczba akcji	19 514 647	19 514 647
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję</b>	<b>13,31</b>	<b>5,87</b>

**Nota 31 - 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 32 - Zobowiązania warunkowe**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>1 241 066,67</b>	<b>785 024,30</b>
Na rzecz 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 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 33 - Przychody ze sprzedaży**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	465 989 515,92	259 781 444,46
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 789 460 609,27	943 722 556,42
Przychody netto ze sprzedaży usług	3 092 768,85	2 228 369,01
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i usług</b>	<b>2 258 542 894,04</b>	<b>1 205 732 369,89</b>

**Nota 34.1 - Przychody ze sprzedaży produktów - szczegółowa struktura geograficzna**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Sprzedaż krajowa	462 553 801,22	259 649 038,33
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>465 989 515,92</b>	<b>259 781 444,46</b>

**Nota 34.2 - Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów- szczegółowa struktura geograficzna**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Sprzedaż krajowa	1 744 401 585,70	921 320 673,96
Eksport, w tym:	45 059 023,57	22 401 882,46
Unia Europejska	27 708 439,64	13 696 982,01
Pozostałe kraje	17 350 583,93	8 704 900,45
<b>Razem</b>	<b>1 789 460 609,27</b>	<b>943 722 556,42</b>

**Nota 34.3 - Przychody ze sprzedaży usług - szczegółowa struktura geograficzna**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Sprzedaż krajowa	3 010 699,89	2 061 472,58
Eksport, w tym:	82 068,96	166 896,43
Unia Europejska	50 798,96	44 818,64
Pozostałe kraje	31 270,00	122 077,79
<b>Razem</b>	<b>3 092 768,85</b>	<b>2 228 369,01</b>

**Nota 35 - Przychody ze sprzedaży produktów - według asortymentu**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
- prefabrykaty zbrojeniowe	165 920 696,26	114 561 384,08
- pozostałe	9 840 595,24	1 546 357,22
- arkusze	156 708 966,82	64 876 596,85
- profile	101 478 597,92	56 808 393,60
- taśmy	32 040 659,68	21 988 712,71
- rury	0,00	0,00
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>465 989 515,92</b>	<b>259 781 444,46</b>

**Nota 36 - Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów - według asortymentu**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
- towary	1 788 339 467,22	943 053 852,72
- materiały	1 121 142,05	668 703,70
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>1 789 460 609,27</b>	<b>943 722 556,42</b>

**Nota 37 - Przychody ze sprzedaży usług - według asortymentu**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
- pozostałe	892 716,83	387 194,83
- usługi transportowe	1 134 828,39	1 056 411,67
- usługi cięcia i atesty	1 063 917,73	784 762,51
- montaż konstrukcji	0,00	0,00
- usługi przerobu	1 305,90	0,00
- usługi pośrednictwa finansowego	0,00	0,00
- usługi profilowania	0,00	0,00
<b>Przychody netto ze sprzedaży usług, razem</b>	<b>3 092 768,85</b>	<b>2 228 369,01</b>



## Nota 38 - 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	1 736 303 997,63	231 705 495,45	290 228 224,42	305 176,54	2 258 542 894,04
Koszty działalności operacyjnej	1 548 971 333,58	241 421 778,97	220 517 171,30	196 245,70	2 011 106 529,55
<b>Wynik segmentu</b>	<b>187 332 664,05</b>	<b>-9 716 283,52</b>	<b>69 711 053,12</b>	<b>108 930,84</b>	<b>247 436 364,49</b>
Pozostałe przychody operacyjne					2 595 740,10
Pozostałe koszty operacyjne					21 927 602,27
Ujemna wartość firmy					
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych					
Przychody finansowe					4 910 422,91
Koszty finansowe					37 083 653,23
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>					<b>195 931 272,00</b>
Odpis wartości firmy z konsolidacji					
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych					
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>					<b>195 931 272,00</b>
Podatek dochodowy:					42 592 651,00
część bieżąca					42 520 711,00
część odroczone					71 940,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>					<b>153 338 621,00</b>
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)					
<b>Zysk (strata) netto</b>					<b>153 338 621,00</b>
jednostka dominująca					150 854 109,52
udziały nie sprawujące kontroli					2 484 511,48

## Nota 38 - 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	919 347 805,71	142 707 185,32	143 673 703,16	3 675,70	1 205 732 369,89
Koszty działalności operacyjnej	899 165 605,30	142 593 536,15	137 783 517,43	2 173,31	1 179 544 832,19
<b>Wynik segmentu</b>	<b>20 182 200,41</b>	<b>113 649,17</b>	<b>5 890 185,73</b>	<b>1 502,39</b>	<b>26 187 537,70</b>
Pozostałe przychody operacyjne					4 579 379,90
Pozostałe koszty operacyjne					2 498 623,57
Ujemna wartość firmy					
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych					
Przychody finansowe					10 865 493,46
Koszty finansowe					18 793 773,68
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>					<b>20 340 013,81</b>
Odpis wartości firmy z konsolidacji					
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych					
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>					<b>20 340 013,81</b>
Podatek dochodowy:					2 807 700,00
część bieżąca					2 341 379,00
część odroczone					466 321,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>					<b>17 532 313,81</b>
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)					
<b>Zysk (strata) netto</b>					<b>17 532 313,81</b>
jednostka dominująca					17 077 255,91
udziały nie sprawujące kontroli					455 057,90

**Nota 39 - Koszty według rodzaju**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
amortyzacja	6 427 396,86	5 654 623,73
zużycie materiałów i energii	396 411 697,04	229 364 636,35
usługi obce	60 336 459,32	48 032 186,45
podatki i opłaty	2 966 509,34	2 431 663,31
wynagrodzenia	35 808 484,44	25 193 222,12
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 926 703,56	5 212 975,92
pozostałe koszty rodzajowe (tytuły)	1 413 727,59	1 187 163,66
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>510 290 978,15</b>	<b>317 076 471,54</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-21 861 682,31	1 400 550,30
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-163 583,07	-64 415,84
<b>Suma kosztów rodzajowych</b>	<b>488 265 712,77</b>	<b>318 412 606,00</b>

**Koszt własny sprzedaży**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	488 265 712,77	318 412 606,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 522 840 816,78	861 132 226,19
<b>Razem</b>	<b>2 011 106 529,55</b>	<b>1 179 544 832,19</b>

**Nota 40 Pozostałe przychody operacyjne**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Dotacje	801 021,21	2 519 478,11
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	692 025,84	151 399,53
Otrzymane odszkodowania i refundacje	270 024,01	952 701,87
Rozwiązane rezerwy, w tym:	0,00	303 545,43
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	84 818,98	280 696,81
reklamacje	0,00	0,00
refaktury	3 717,08	8 242,51
sprzedaż wierzytelności	0,00	0,00
nadpłaty z rozrachunków	77 368,79	26 749,07
pozostała sprzedaż	135 066,77	30 541,63
Inne	531 697,42	306 024,94
<b>Suma pozostałych przychodów operacyjnych</b>	<b>2 595 740,10</b>	<b>4 579 379,90</b>

**Nota 41 Pozostałe koszty operacyjne**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	139 538,70	309 455,20
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	335 729,23
Rezerwy, w tym:	928 454,42	279 791,07
Zapasy	713 483,15	248 665,00
Urlopy, odprawy emerytalno-rentowe	-15 923,00	31 126,07
VAT WDT	230 894,27	0,00
Kary i odszkodowania	212 284,76	66 685,71
Koszty refaktur	3 289,08	3 106,45
Koszty pozostałej sprzedaży	112 105,63	7 337,16
Usługi audytu podatkowego	0,00	0,00
Ubezpieczenia	0,00	0,00
Darowizny	96 000,00	46 000,00
Odpisane Należności	207 353,33	58 813,59
Udzielone premie pieniężne	0,00	0,00
Inne	85 372,03	38 745,85
<b>Suma pozostałych kosztów operacyjnych</b>	<b>21 927 602,27</b>	<b>2 498 623,57</b>

**Nota 42 - 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>4 699 482,71</b>	<b>6 661 352,76</b>
z tytułu udzielonych pożyczek	307 333,07	117 133,36
odsetki od należności	4 392 065,87	3 320 230,61
pozostałe odsetki	83,77	3 223 988,79
<b>Przychody ze zbycia inwestycji</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Inne przychody finansowe, w tym:</b>	<b>210 940,20</b>	<b>4 204 140,70</b>
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	531 678,77	0,00
Sprzedaż wierzytelności	180 608,24	338 026,76
Usługi pośrednictwa finansowego	13,00	1 105,00
Rozwiązanie opisów aktualizujących odsetki	934 476,19	1 605 297,75
Wycena kontraktów walutowych	-1 437 625,00	1 593 767,00
Sprzedaż obligacji	0,00	0,00
Pomoc de minimis	0,00	0,00
Pozostałe	1 789,00	665 944,19
<b>Suma przychodów finansowych</b>	<b>4 910 422,91</b>	<b>10 865 493,46</b>

**Nota 43 - Koszty finansowe**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>5 158 762,20</b>	<b>5 376 766,52</b>
z tytułu otrzymanych pożyczek	76 641,70	104 052,68
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
odsetki od zobowiązań	109 413,96	151 298,95
odsetki z tytułu faktoringu	3 361 298,54	2 922 532,54
odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	1 425 983,61	1 973 522,37
odsetki z tytułu leasingu finansowego	178 813,98	220 882,95
pozostałe odsetki	6 610,41	4 477,03
Koszty zbycia inwestycji	0,00	0,00
<b>Inne koszty finansowe, w tym:</b>	<b>31 924 891,03</b>	<b>13 417 007,16</b>
Prowizje od otrzymanych kredytów	1 802 501,43	1 348 591,90
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0,00	1 641 992,81
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki	3 564 129,26	3 128 174,67
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	17 889 778,62	5 701 174,90
<b>Suma kosztów finansowych</b>	<b>37 083 653,23</b>	<b>18 793 773,68</b>

**Nota 44 - Podatek dochodowy**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Część bieżąca	42 520 711,00	2 341 379,00
Część odroczone	71 940,00	466 321,00
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>42 592 651,00</b>	<b>2 807 700,00</b>
	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>195 931 272,00</b>	<b>20 340 015,10</b>
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	29 056 969,60	-6 485 212,18
koszty niestanowiące kosztów podatkowych	43 463 461,64	9 620 679,00
przychody niestanowiące przychodów podatkowych	6 504 597,45	9 168 401,46
koszty stanowiące koszty podatkowe	4 030 624,98	7 204 302,63
przychody stanowiące przychody podatkowe	1 655 531,41	364 851,54
inne zmniejszenia dochodu do opodatkowania przewidziane przepisami podatkowymi	5 526 801,02	98 038,63
Dochód/strata do opodatkowania	224 988 241,60	13 854 802,92
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	223 793 215,00	12 323 046,92
Stawka podatkowa	19,00	19,00
Podatek bieżący	42 520 711,00	2 341 379,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	223 191 463,00	12 153 025,00
Podatek dochodowy według stawki	19,00	0,00
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku , w tym :	0,00	0,00
<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>42 520 711,00</b>	<b>2 341 379,00</b>
Podatek od dywidendy	0,00	0,00
Podatek dochodowy bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	42 520 711,00	2 341 379,00
<b>Podatek dochodowy odroczone</b>	<b>71 940,00</b>	<b>466 321,00</b>
<b>Suma podatku dochodowego do RZiS</b>	<b>42 592 651,00</b>	<b>2 807 700,00</b>

**Nota 45 - Propozycja podziału zysku**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
<b>Zysk (strata) netto, w tym:</b>	<b>150 854 109,52</b>	<b>17 077 255,91</b>
kapitał zapasowy	0,00	0,00
pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
zyski zatrzymane	150 854 109,52	17 077 255,91
dywidenda	0,00	0,00
Nie podzielony zysk / nie pokryta strata	0,00	0,00

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

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Zysk (strata) netto przypadający jednostce dominującej	150 854 109,52	17 077 255,91
Zysk (strata) netto przypadający udziałom nie sprawującym kontroli	2 484 511,48	455 057,90
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>153 338 621,00</b>	<b>17 532 313,81</b>

**Nota 46 - Przeciętne zatrudnienie – w osobach – w grupach zawodowych**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
Zarząd jednostki	6,00	6,00
Administracja	41,00	41,00
Dział sprzedaży	89,00	94,00
Pion produkcji	88,00	87,00
Pozostali	167,00	164,00
<b>Razem</b>	<b>391,00</b>	<b>392,00</b>

**Nota 47 - 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
Piotr Filip	852 461,17	175 680,00
Arkadiusz Wodarczyk	48 000,00	48 000,00
Bogusław Grodkiewicz	131 505,22	156 576,83
Mieczysław Tarczyński	599 723,00	508 615,00
Jarosław Regus	462 394,28	190 695,10
Agnieszka Szeligowska	230 510,00	159 597,90
<b>Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu</b>	<b>3 764 593,67</b>	<b>2 643 164,83</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
Jacek Rożek	36 000,00	36 000,00
Jerzy Biernat	36 000,00	36 000,00
Adam Kidala	36 000,00	36 000,00
Ireneusz Dembowski	0,00	2 910,00
Marcin Miśta	0,00	8 883,87
Katarzyna Czerniak	36 000,00	36 000,00
Dariusz Bendykowski	0,00	1 858,06
Jerzy Wodarczyk	36 000,00	36 000,00
<b>Wynagrodzenie wypłacone Członkom Rady Nadzorczej</b>	<b>354 000,00</b>	<b>373 651,93</b>

**Nota 48 - Transakcje w podmiotami powiązanymi**

	<b>01.-12.2021</b>	<b>01.-12.2020</b>
<b>Bowim - Podkarpacie Sp. z o.o.</b>		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	4 497 307,31	3 510 838,06
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	0,00	1 643,59
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	70 481 152,07	38 001 887,68
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	26 262,60	5 100,00
Pozostałe przychody operacyjne	50 613,74	60 146,63
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	28 767,14	30 082,21
Koszty finansowe	0,00	34 688,88
<b>Betstal Sp. z o.o.</b>		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	442 536,69	738 728,82
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	2 890 278,54	1 836 989,85
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	9 673 871,78	8 631 615,01
Pozostałe przychody operacyjne	2 808,77	5 612,73
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	0,00	0,00
<b>Passat – Stal S. A.</b>		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	0,00	0,00
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	5 068 990,03	5 068 990,03
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	2 743 542,27	3 176 749,16
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	221 658 618,97	108 884 524,30



Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	238 564 430,19	131 380 043,30
Pozostałe przychody operacyjne	41 583,61	39 254,86
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	197 691,75	196 387,27
Koszty finansowe	125 621,97	129 392,64

**W imieniu Zarządu Bowim S.A.:**

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Sosnowiec, 14-04-2022