

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

Spółki BOWIM S.A.

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

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

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

WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO 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.

Spółka w przeważającej mierze prowadzi sprzedaż na terytorium kraju.

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

Dane podstawowe Spółki:

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

Przedmiotem działalności według PKD jest:

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

II. Czas trwania działalności spółki

Bowim S.A. powstała na czas nieokreślony.

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

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres od 01.01.2023 do 31.03.2023 r. Porównywalne dane finansowe dotyczą skróconego kwartalnego sprawozdania z sytuacji finansowej, skróconego kwartalnego sprawozdania ze

zmian w kapitale własnym i obejmują odpowiednio okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022r oraz okres od 01.01. – 31.12.22 natomiast skrócone kwartalne sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skrócone kwartalne sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują odpowiednio okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.

IV. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki

Skład osobowy zarządu na dzień 31.03.2023 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 31.03.2023 r.

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

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

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

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

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

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

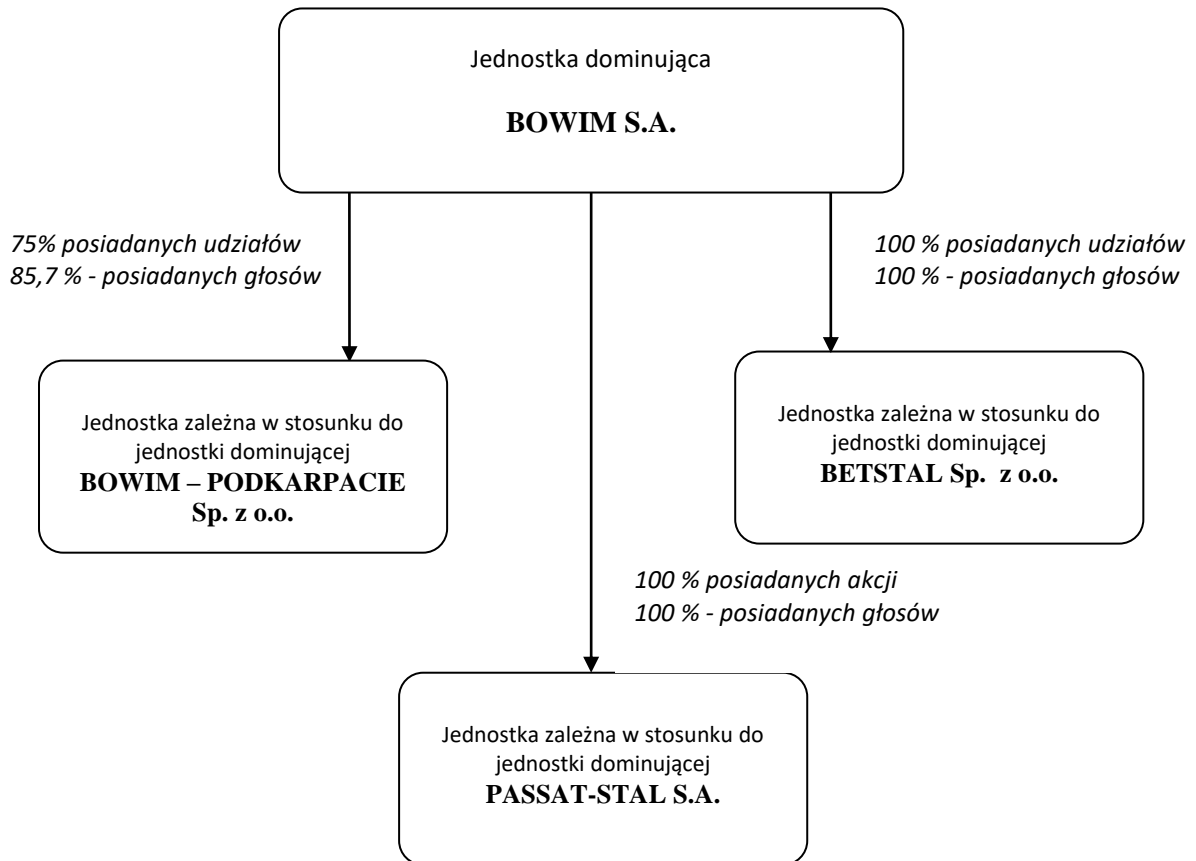
W opinii Zarządu do istotnych obszarów ryzyka związanych z trwającą inwazją Rosji na Ukrainę należą: zakłócenia w łańcuchach dostaw, ograniczenia w produkcji i dostawach stali na rynek, obniżenie zdolności kontraktacyjnych, zmienność cen, osłabienie kursu PLN wobec USD i EUR, wzrost kosztów finansowych.

Rynek na którym działa Emitent na początku działań wojennych ogarnął chaos i duża niepewność. Przystawienie łańcuchów dostaw na innych globalnych producentów nie będzie ani łatwe, ani tanie i trudne do zrealizowania w krótkim terminie.

Pozytywnym sygnałem jest przekierowanie rosyjskich kwot importowych na innych producentów. Obecnie sytuacja zaczęła się stabilizować a zerwane łańcuchy dostaw zostają zastąpione alternatywnymi.

VI. Powiązania kapitałowe

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 31.03.2023 r.



VII. Wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej:

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 wchodzącej w skład Grupy to:

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

VIII. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz związanymi z nimi standardami i interpretacjami zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) według stanu obowiązującego na dzień 31.03.2023 roku dopuszczonymi do stosowania w Unii Europejskiej.

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF (Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej), które są obowiązkowe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od lub po dniu 1 stycznia 2023r.

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

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

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

Zmiany w standardach:

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020: Jednostka zależna stosująca MSSF po raz pierwszy - 1 stycznia 2022 roku
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych - 1 stycznia 2022 roku
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020: Opłaty w ramach testu 10% przy zaprzestaniu ujmowania zobowiązań finansowych - 1 stycznia 2022 roku
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” - Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania - 1 stycznia 2022 roku
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” - Umowy rodzące obciążenia – 1 stycznia 2022 roku
- Zmiany do MSR 41 „Rolnictwo” - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020: Opodatkowanie przy ustalaniu wartości godziwej 1 stycznia 2022 roku

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) – 1 stycznia 2023 roku,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – 1 stycznia 2023 roku,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości 1 stycznia 2023 roku;
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych - 1 stycznia 2023 roku,
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczonej dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji - 1 stycznia 2023 roku.

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje efektywnej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

IX. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

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

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

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

Ryzyko zmiany stóp procentowych.

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

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej

Pozycje:	Na dzień 31.03.2023
Pożyczki udzielone	2 397 894,42
Zobowiązania finansowe długoterminowe	30 701 316,13
Zobowiązania z tytułu faktoringu	0
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	2 651 455,87
Ekspozycja bilansowa na ryzyko	30 954 877,58

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

Wpływ zmiany stóp procentowych za okres kończący się:	Zysk (strata) netto	
	Zwiększenie o 5 %	Zmniejszenie o 5 %
31.03.2023	- 1 547 743,88	1 547 743,88

Ryzyko walutowe

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

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

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

- zawiera transakcje zabezpieczające przed ryzykiem kursowym (transakcje terminowe forward),
- analizuje na bieżąco sytuację na rynku walutowym w oparciu o dane pochodzące m.in. od współpracujących banków,
- prowadzi stały monitoring transakcji narażonych na ryzyko kursowe.
- W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym Spółka prowadzi aktywny hedging oraz kontynuuje współpracę w zakresie doradztwa inwestycyjnego z Domem Maklerskim TMS Brokers S.A. z siedzibą w Warszawie oraz z DM AFS S.A., których celem jest zabezpieczenie ryzyka walutowego.

Instrumenty finansowe w walucie obcej

Pozycje:	Na dzień 31.03.2023
Należności	32 209 681,80
Środki pieniężne	2 170 318,77
Zobowiązania finansowe długoterminowe	1 601 137,90
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	121 973 763,34
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	1 535 876,23
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	90 730 776,90

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

Wpływ zmiany kursów walut obcych za okres kończący się:	Zysk (strata) netto	
	Zwiększenie kursów walut o 10 %	Zmniejszenie kursów walut o 10 %
31.03.2023	- 9 0773 077,69	9 0773 077,69

Ryzyko kredytowe - niewypłacalności klientów.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko związane z płynnością

Spółka w celu ciągłego rozwoju i budowania pozycji rynkowej korzysta z zewnętrznych źródeł finansowania głównie w postaci kredytów obrotowych, inwestycyjnych, linii kredytowych, leasingu, faktoringu oraz pożyczek. Dzięki wykorzystaniu

efektu dźwigni finansowej podnoszony jest poziom rentowności, jednak powstaje jednocześnie ryzyko niewypłacalności, czyli utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań oraz pozyskiwania środków na finansowanie działalności. Aby ograniczyć poziom nadmienionego ryzyka w Spółce BOWIM aktywnie i w sposób permanentny zarządza się poziomem zadłużenia, jak i dywersyfikacją źródeł kapitałów obcych, monitoruje zdolność do regulowania zobowiązań w krótkim, średnim i długim terminie oraz wykorzystuje się zróżnicowane narzędzia dla efektywnego zarządzania płynnością.

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

Ryzyko braku wystarczającego kapitału obrotowego

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

Zarządzanie kapitałem

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

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

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

X. Istotne zasady rachunkowości

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

Jednostka stosuje zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz związanymi z nimi interpretacjami w formie rozporządzeń zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „BOWIM” S.A. z dnia 07.02.2008 roku.

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

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z polityką rachunkowości i metodami obliczeniowymi obowiązującymi w ostatnim okresie sprawozdawczym – 01.01. – 31.12.2022 r.

Wszystkie wartości podane są w złotych.

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

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

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

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

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

Poziom 3 - Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny. (Do tej kategorii należą wartości godziwe ustalone dla udziałów w jednostkach zależnych).

1.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Spółka nie posiada jednostek stowarzyszonych.

1.2. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

W okresie od 01.01. do 31.03.2023 r. Spółka nie posiadała udziałów we wspólnie kontrolowanych podmiotach.

1.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

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

1.4. Aktywa niematerialne

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

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

Patenty, znaki towarowe oraz oprogramowanie komputerowe

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

przy zastosowaniu rocznych stawek amortyzacji wynoszących:

Oprogramowanie komputerowe - 24 miesiące

Inne wartości niematerialne i prawne - 24-60 miesięcy

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

1.5. Wartość firmy

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

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

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

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

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

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

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

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

Podstawowe założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej na dzień 31.12.2022:

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

Okres szczegółowy prognozy – 2023 – 2027

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

Realna stopa wzrostu FCF po roku 2026 – 1%

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

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

Okres szczegółowy prognozy – 2023 – 2027

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

Realna stopa wzrostu FCF po roku 2026 – 1%

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

1.6. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Maszyny, urządzenia, oraz pozostałe środki trwałe, za wyjątkiem środków transportu prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

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

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

Budynki i budowle - 20 – 40 lat

Maszyny i urządzenia - 7 – 14 lat

(w tym sprzęt komputerowy) - 3 lata

Środki transportu 5 - 7 lat

Pozostałe środki trwałe - 5 lat

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

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

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

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

1.7. Leasing

Spółka, jako leasingobiorca

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

1.8. Utrata wartości aktywów

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

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów odpowiada wartości godziwej tego składnika aktywów lub ośrodkowi wypracowującego środki pieniężne, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba, że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości

i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku, którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów 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.

1.9. Koszty finansowania zewnętrznego

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

1.10. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

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

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

- budynki w podejściu dochodowym, metodą inwestycyjną techniką kapitalizacji prostej – z badań stawek czynszowych na rynku lokalnym w odniesieniu do ustalenia wartości obiektów o podobnej funkcji.

- grunt w podejściu porównawczym, metodą porównywania parami z badań rynku regionalnego odniesieniu do ceny sprzedaży działek o podobnym charakterze.
- Budowle – w podejściu odtworzeniowym, metoda kosztów odtworzenia.

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.

Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W momencie początkowego ujęcia dokonuje się nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski

lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

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

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

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

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

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

Przyszłe przepływy zostały oszacowane przy wykorzystaniu założeń Zarządu.

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

Nie wystąpiły przesłanki do wyceny udziałów w jednostkach zależnych na 31.03.2023.

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

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

Instrumenty finansowe – pozostałe informacje

Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Klasa instrumentu finansowego	31.03.2023		31.12.2022	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Udziały – jednostki zależne	59 706 443,00	59 706 443,00	59 706 443,00	59 706 443,00
Pożyczki i pozostałe aktywa	3 523 894,42	3 523 894,42	3 495 305,76	3 495 305,76
Należności z tytułu dostaw i usług	235 734 956,14	235 734 956,14	180 899 489,31	180 899 489,31

oraz pozostałe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 542 626,26	30 542 626,26	15 895 191,34	15 895 191,34
Zobowiązania:				
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	2 651 455,87	2 651 455,87	3 948 161,88	3 948 161,88
Zobowiązania finansowe długoterminowe	30 701 316,13	30 701 316,13	62 909 883,21	62 909 883,21
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	268 815 211,07	268 815 211,07	187 928 481,69	187 928 481,69

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

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

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

Udziały – jednostki zależne należą do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, pozostałe aktywa finansowe do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Zobowiązania finansowe należą do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie za wyjątkiem zobowiązań z tytułu leasingu, które znajdują się poza uregulowaniami MSSF 9.

1.11. Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu

dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

1.12. Wbudowane instrumenty pochodne

W okresie od 01.01. do 31.03.2023 w Spółce nie występowały wbudowane instrumenty pochodne.

1.13. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

W okresie od 01.01. do 31.03.2023 Spółka korzystała z instrumentów pochodnych.

1.14. Zapasy

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

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

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

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

1.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy 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.

1.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

1.17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

1.17. Rezerwy

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

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

1.18. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

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

1.19. Zobowiązania i należności warunkowe

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

1.20. Przychody

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

Przychody z tytułu wynajmu

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

1.21. 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.

1.22. Zysk netto na akcję

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

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

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

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

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wycena udziałów w jednostkach zależnych

Dokonano wyceny udziałów w jednostkach zależnych w wartościach godziwych. Nie są to instrumenty notowane na

aktywnym rynku. Wymagało to oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez jednostki zależne i wymagało ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Stawki amortyzacyjne

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

XI. Ryzyko związane z epidemią wirusa COVID-19

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

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

XII. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły do dnia publikacji sprawozdania.

XIII. Inne informacje dodatkowe

XIV. Działalność zaniechana

W okresie 01.01 do 31.03.2023 nie wystąpiła działalność zaniechana w rozumieniu MSSF 5.

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

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

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

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	31.03.2023		31.12.2022		31.03.2022	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności operacyjnej	564 047	119 997	2 660 335	567 441	621 362	133 707
Koszt działalności operacyjnej	553 480	117 749	2 495 775	532 341	555 514	119 537
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 566	2 248	164 561	35 100	65 848	14 169
Zysk (strata) brutto	2 714	577	133 012	28 371	52 828	11 368
Zysk (strata) netto	2 227	474	103 760	22 132	42 341	9 111
Aktywa razem	647 447	138 477	597 352	127 370	731 541	157 236
Zobowiązania razem	321 871	68 842	274 003	58 424	421 328	90 559
W tym zobowiązania krótkoterminowe	272 834	58 354	192 647	41 077	347 465	74 684
Kapitał własny	325 576	69 634	323 348	68 946	310 213	66 677
Kapitał podstawowy	1 951	417	1 951	416	1 951	419
Liczba udziałów/akcji w sztukach	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	16,68	3,57	16,57	3,53	15,90	3,42
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,11	0,02	5,32	1,13	2,17	0,47
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	55 723	11 855	78 786	16 805	18 472	3 975
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 951	- 202	- 1 919	- 409	5 326	1 146
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 40 125	- 8 536	- 68 741	- 14 662	- 19 833	- 4 268

XVII. Wynagrodzenie biegłego badającego sprawozdanie

Umowa na badanie jednostkowego i skonsolidowanego (Grupy Kapitałowej) sprawozdania finansowego za rok 2021 została podpisana z spółką UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Połczyńska

31a, 01-377 Warszawa,, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000418856, w dniu 25.06.2021 roku, z terminem wykonania 15.04.2022 roku. Za wykonanie usługi badania sprawozdania jednostkowego za rok 2021 uzgodniono zapłatę w wysokości 27.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uzgodniono zapłatę w wysokości 21.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

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

Wynagrodzenie (brutto) biegłego rewidenta	2023	2022
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	-	59 040,00
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	-	95 325,00
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-

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

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.03.2023	Koniec okresu 31.12.2022	Koniec okresu 31.03.2022
AKTYWA				
AKTYWA TRWAŁE		163 489 093,23	163 968 049,20	169 757 463,00
Rzeczowe aktywa trwałe	1	60 114 264,35	60 203 741,15	59 369 983,96
Aktywa niematerialne	2	11 022 653,74	11 126 933,87	10 167 984,40
Wartość firmy	2.2	1 299 836,66	1 299 836,66	1 299 836,66
Długoterminowe aktywa finansowe		63 053 632,43	63 051 177,91	70 026 651,50
Nieruchomości inwestycyjne		25 656 684,43	25 857 171,58	25 857 171,58
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	2 136 264,00	2 136 264,00	2 966 367,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	205 757,62	292 924,03	69 467,90
AKTYWA OBROTOWE		483 957 651,51	433 383 651,53	561 783 954,80
Zapasy	5	208 083 785,43	228 715 448,41	271 815 665,23
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	235 734 956,14	180 899 489,31	274 687 699,16
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6 405 881,00	6 405 881,00	497 983,00
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		176 704,99	150 570,85	349 163,53
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		30 542 626,26	15 895 191,34	11 734 337,57
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 013 697,69	1 317 070,62	2 699 106,31
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		647 446 744,74	597 351 700,73	731 541 417,80

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.03.2023	Koniec okresu 31.12.2022	Koniec okresu 31.03.2022
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny	7	325 575 729,67	323 348 321,95	310 213 084,97
Kapitał zakładowy		1 951 464,70	1 951 464,70	1 951 464,70
Nadwyżka z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej		52 334 118,09	52 334 118,09	52 334 118,09
Kapitał (fundusz) zapasowy		650 500,00	650 500,00	650 500,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		34 304 030,63	34 304 030,63	39 636 882,63
Kapitał rezerwowy - celowy		50 300 000,00	50 300 000,00	40 300 000,00
Akcje własne (wielkość ujemna)		-30 077 245,18	-30 077 245,18	-30 077 245,18
Zyski (straty) zatrzymane		216 112 861,43	213 885 453,71	205 417 364,73
Zobowiązania długoterminowe		49 037 063,13	81 356 051,21	73 863 570,66
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	18 000 524,00	18 110 945,00	15 622 948,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.1	335 223,00	335 223,00	279 873,00
Pozostałe rezerwy	10.1	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe	13	30 701 316,13	62 909 883,21	57 960 749,66
Pozostałe zobowiązania		0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		272 833 951,94	192 647 327,57	347 464 762,17
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11	268 815 211,07	187 928 481,69	331 021 144,53
Pozostałe zobowiązania finansowe	12	2 651 455,87	3 948 161,88	4 448 295,64
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		596 601,00	0,00	9 634 103,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.2	20 334,00	20 334,00	25 980,00
Pozostałe rezerwy	10.2	750 350,00	750 350,00	2 335 239,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0,00	0,00	0,00
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)		0,00	0,00	0,00
Razem zobowiązania		321 871 015,07	274 003 378,78	421 328 332,83
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		647 446 744,74	597 351 700,73	731 541 417,80

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Nota	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	14	563 614 176,56	619 815 726,57
- od jednostek powiązanych		13 410 771,34	20 244 795,54
Przychody netto ze sprzedaży produktów	14.1	95 892 590,51	86 203 854,99
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14.2	467 095 257,37	532 891 010,00
Przychody netto ze sprzedaży usług	14.2	626 328,68	720 861,58
Pozostałe przychody operacyjne		432 493,03	1 546 045,86
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych		0,00	0,00
Razem przychody z działalności operacyjnej		564 046 669,59	621 361 772,43
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji w toku		7 371 257,99	-18 646 896,17
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		86 139,66	5 297 839,80
Amortyzacja		1 381 885,56	948 667,32
Zużycie materiałów i energii		80 238 838,90	97 316 502,90
Usługi obce		18 372 083,43	17 328 923,00
Podatki i opłaty		547 279,98	561 864,50
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		7 439 614,41	5 784 804,98
Pozostałe koszty rodzajowe		275 264,76	152 607,52
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		437 607 263,68	442 605 728,46
Pozostałe koszty operacyjne		332 888,15	14 759 568,30
Razem koszty działalności operacyjnej		553 480 237,20	555 513 931,01
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		10 566 432,39	65 847 841,42
Przychody finansowe	17	2 286 250,40	8 903,78
Koszty finansowe	18	10 139 095,07	13 028 583,92
Zysk (strata) brutto		2 713 587,72	52 828 161,28
Podatek dochodowy		486 180,00	10 487 077,00
a) część bieżąca		596 601,00	13 250 352,00
b) część odroczone		-110 421,00	-2 763 275,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
Zysk (strata) netto		2 227 407,72	42 341 084,28

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
Zysk (strata) netto za okres		2 227 407,72	42 341 084,28
Całkowite dochody ogółem:		2 227 407,72	42 341 084,28
Zysk (strata) na jedną akcję		0,11	2,17
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		0,11	2,17

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 713 587,72	52 828 161,28
Zysk/(strata) brutto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)		0,00	0,00
Zysk/(strata) brutto		2 713 587,72	52 828 161,28
Korekty o pozycje		550 960,97	-10 249 424,75
Podatek dochodowy zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		-486 180,00	-10 487 077,00
Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		333 791,34	1 202 475,85
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		-699 772,40	-1 695 712,91
Amortyzacja		1 381 885,56	948 667,32
Utrata wartości firmy		0,00	0,00
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
Zysk/strata ze sprzedaży/zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		21 236,47	-217 778,01
Koszty finansowe		0,00	0,00
Przychody finansowe		0,00	0,00
Zysk/ strata przed zmianami kapitału obrotowego		3 264 548,69	42 578 736,53
Zmiany w kapitale obrotowym		45 957 313,60	-13 851 335,78
Zmiana stanu zapasów		20 631 662,98	-27 464 031,41
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		-54 469 485,77	-60 548 273,54
Zmiana pozostałych aktywów		0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)		81 515 018,05	78 198 995,92
Zmiana stanu rezerw		-110 421,00	-127 975,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-1 609 460,66	-3 910 051,75
Zmiana pozostałych pasywów		0,00	0,00
Inne korekty działalności operacyjnej		0,00	0,00
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		49 221 862,29	28 727 400,75
Odsetki zapłacone		-6 501 157,27	-2 994 627,82
Podatek dochodowy zapłacony		0,00	13 250 352,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		55 723 019,56	18 471 676,57

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wpływy	126 536,53	5 900 000,00
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	126 536,53	0,00
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	0,00	5 900 000,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
Wydatki	1 077 617,71	573 649,41
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 077 617,71	573 649,41
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-951 081,18	5 326 350,59

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy	26 794,05	84 538,65
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	26 794,05	84 538,65
Wydatki	40 151 297,51	19 917 546,44
Nabycie akcji (udziałów) niekontrolujących	0,00	0,00
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
Dywidendy	0,00	0,00
Inne wypłaty na rzecz udziałów	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	0,00	0,00
Spląty kredytów i pożyczek	32 828 656,00	16 121 950,99
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	766 101,53	728 905,83
Odsetki	6 510 623,98	3 047 116,63
Inne wydatki finansowe	45 916,00	19 572,99
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-40 124 503,46	-19 833 007,79
Przepływy pieniężne netto razem	14 647 434,92	3 965 019,37
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu	0,00	0,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	14 647 434,92	3 965 019,37
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	15 895 191,34	7 769 318,20
Środki pieniężne na koniec okresu	30 542 626,26	11 734 337,57
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	22 738 378,27	3 926 121,32

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

	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	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 540 218,94	24 763 811,69	50 300 000,00	-30 077 245,18	110 125 251,77	103 760 201,94	323 348 321,95
Całkowite dochody ogółem									2 227 407,72	2 227 407,72
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego										
Korekta wyniku lat ubiegłych										
Dywidenda										
Podwyższenie kapitału										
Nabycia akcji własnych										
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 540 218,94	24 763 811,69	50 300 000,00	-30 077 245,18	110 125 251,77	105 987 609,66	325 575 729,67

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

	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	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 540 218,94	30 096 663,69	30 300 000,00	-30 077 245,18	30 080 925,26	142 995 355,19	267 872 000,69
Całkowite dochody ogółem					-5 332 852,00				103 760 201,94	98 427 349,94
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego						20 000 000,00		80 044 326,51	- 100 044 326,51	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych										
Dywidenda									-42 951 028,68	-42 951 028,68
Podwyższenie kapitału										
Nabycia akcji własnych										
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 540 218,94	24 763 811,69	50 300 000,00	-30 077 245,18	110 125 251,77	103 760 201,94	323 348 321,95

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

	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	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 540 218,94	30 096 663,69	30 300 000,00	-30 077 245,18	30 080 925,26	142 995 355,19	267 872 000,69
Całkowite dochody ogółem									42 341 084,28	42 341 084,28
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami						10 000 000,00		-10 000 000,00		0,00
Przeniesienie zysku roku poprzedniego										
Korekta wyniku lat ubiegłych										
Dywidenda										
Podwyższenie kapitału										
Nabycia akcji własnych										
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 540 218,94	30 096 663,69	40 300 000,00	-30 077 245,18	20 080 925,26	185 336 439,47	310 213 084,97

Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
środki trwałe	59 191 905,41	60 052 096,07	58 020 506,86
środki trwałe w budowie	922 358,94	151 645,08	1 349 477,10
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem	60 114 264,35	60 203 741,15	59 369 983,96

Nota 1.1 Środki trwałe bilansowe - struktura własnościowa

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Własne	45 361 496,20	45 756 973,29	45 015 402,07
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	13 830 409,21	14 295 122,78	13 005 104,79
RAZEM	59 191 905,41	60 052 096,07	58 020 506,86

Nota 1.2 Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Nabycie	981 267,40	4 546 854,24	670 233,61
Zbycie	483 057,54	421 882,95	0,00
Likwidacje	267 244,25	79 719,34	76 729,34
Odpisy aktualizacyjne	0,00	0,00	0,00

Nota 2 Nabycie i sprzedaż aktywów niematerialnych

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Nabycie	243 123,66	1 743 606,63	483 578,40
Zbycie	0,00	0,00	0,00
Likwidacje	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizacyjne	0,00	0,00	0,00

Nota 2.1 - Aktywa niematerialne (struktura własnościowa)

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Własne	11 022 653,74	11 126 933,87	10 167 984,40
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00	0,00
RAZEM	11 022 653,74	11 126 933,87	10 167 984,40

Nota 2.2 - Zmiana stanu wartości firmy

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

Nota 3 - Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 136 264,00	331 067,00	331 067,00
Zwiększenia	0,00	2 078 152,00	2 635 300,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	2 078 152,00	2 635 300,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00
- delegacje	0,00	0,00	0,00
- rezerwy	0,00	9 444,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	0,00	142 566,00	0,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	1 926 142,00	2 635 300,00
- sprzedaż wierzytelności	0,00	0,00	0,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	0,00
- aktywo z tytułu straty podatkowej	0,00	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	272 955,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	272 955,00	0,00
rabat cenowy	0,00	0,00	0,00
- delegacje	0,00	0,00	0,00
- rezerwy	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	0,00	272 955,00	0,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00	0,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	0,00
- strata podatkowa z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	2 136 264,00	2 136 264,00	2 966 367,00

Nota 4 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	172 396,23	287 886,99	67 662,35
- znak towarowy	1 498,29	1 651,78	1 892,25
- certyfikaty	211,48	1 797,58	6 555,88
- podpis elektroniczny	638,02	360,90	649,62
- przegląd budynku	1 125,00	1 350,00	2 025,00
- świadectwo UDT	0,00	0,00	0,00
- usługa weryfikacji podatku od nieruchomości	0,00	0,00	0,00
- prowizja od kredytu	158 008,78	278 002,29	44 327,28
- koszty postępowania sądowego	0,00	0,00	0,00
- koszty remontów i napraw	0,00	0,00	0,00
- ubezpieczenia	10 914,66	4 724,44	12 212,32
- prenumerata	0,00	0,00	0,00
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	33 361,39	5 037,04	1 805,55
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	205 757,62	292 924,03	69 467,90

Nota 5 - Zapasy

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Materiały	27 814 975,79	35 157 457,79	34 630 727,66
Półprodukty i produkty w toku	2 502 719,09	5 617 840,54	119 968,23
Produkty gotowe	14 092 343,73	18 183 261,07	18 494 325,27
Towary	163 673 746,82	169 756 889,01	218 570 644,07
Zapasy ogółem, w tym:	208 083 785,43	228 715 448,41	271 815 665,23
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	102 517 645,37	103 000 000,00	84 000 000,00

Nota 5.1 - Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

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

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Od jednostek powiązanych	3 358 659,35	3 268 961,71	13 784 015,74
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 358 659,35	3 268 961,71	13 784 015,74
do 12 miesięcy	3 358 659,35	3 268 961,71	13 784 015,74
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych	232 376 296,79	177 630 527,60	260 903 683,42
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	215 181 296,69	161 854 852,19	257 450 178,89
do 12 miesięcy	215 181 296,69	161 854 852,19	257 450 178,89
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	32 955 090,95	33 321 072,01	27 232 721,16
Inne od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	2 375 404,99	1 649 300,10	1 254 068,60
pozostałe należności	11 790 179,24	11 296 410,95	384 567,90
Należności dochodzone na drodze sądowej	3 029 415,87	2 829 964,36	1 814 868,03
Należności z tytułu dostaw i usług netto	235 734 956,14	180 899 489,31	274 687 699,16

Nota 6.1 - Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Stan na początek roku	33 321 072,01	27 725 958,22	27 725 958,22
Zwiększenia	333 791,34	8 730 232,22	1 202 475,85
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	333 791,34	2 388 556,85	1 202 475,85
- inne	0,00	6 341 675,37	0,00
Zmniejszenia	699 772,40	3 135 118,43	1 695 712,91
- inne	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	699 772,40	3 082 193,91	1 679 593,80
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0,00	0,00	0,00
- zakończenie postępowań	0,00	52 924,52	16 119,11
Stan na koniec roku obrotowego	32 955 090,95	33 321 072,01	27 232 721,16

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

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
w walucie polskiej	236 480 365,29	159 052 799,46	273 010 392,76
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	32 209 681,80	55 167 761,86	28 910 027,56
waluta - EUR	6 829 022,67	11 753 826,88	6 203 203,33
przeliczone na PLN	31 978 947,36	55 167 761,86	28 910 027,56
waluta - USD	52 200,00	0,00	0,00
przeliczone na PLN	230 734,44	0,00	0,00
waluta - CZK	0,00	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00	0,00
pozostałe waluty przeliczone na PLN	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe brutto	268 690 047,09	214 220 561,32	301 920 420,32

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

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
0-30	21 306 020,62	40 161 787,90	23 720 996,07
30-90	17 107 273,74	14 920 654,27	5 539 836,23
90-180	7 728 688,02	2 477 335,28	4 463 687,33
180-360	4 982 653,84	5 312 983,10	5 208 184,23
powyżej 360	20 813 411,61	18 644 055,17	13 990 934,35
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	71 938 047,83	81 516 815,72	52 923 638,21
odpis aktualizujący	31 587 579,24	26 979 396,64	23 476 598,06
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	40 350 468,59	54 537 419,08	29 447 040,15

Nota 7 - Akcje

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Wartość księgową	325 575 729,67	323 348 321,95	310 213 084,97
Liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Wartość księgową na jedną akcję	16,68	16,57	15,90
Rozwodniona liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	16,68	16,57	15,90

Nota 8 - Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	18 110 945,00	15 750 923,00	15 750 923,00
Zwiększenia	0,00	5 166 193,00	0,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	0,00	5 166 193,00	0,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	110 421,00	2 806 171,00	127 975,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	110 421,00	1 555 255,00	127 975,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	1 250 916,00	0,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wynik finansowy	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00	0,00
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	18 000 524,00	18 110 945,00	15 622 948,00

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

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Stan na początek okresu	335 223,00	279 873,00	279 873,00
Zwiększenia	0,00	335 223,00	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	335 223,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	279 873,00	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	279 873,00	0,00
Stan na koniec okresu	335 223,00	335 223,00	279 873,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	335 223,00	335 223,00	279 873,00

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

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Stan na początek okresu	20 334,00	25 980,00	25 980,00
Zwiększenia	0,00	20 334,00	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	20 334,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	25 980,00	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	25 980,00	0,00
Stan na koniec okresu	20 334,00	20 334,00	25 980,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, razem	20 334,00	20 334,00	25 980,00

Nota 10 - Pozostałe rezerwy

Nota 10.1 - Pozostałe rezerwy długoterminowe

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

Nota 10.2 - Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Stan na początek okresu	750 350,00	2 335 239,00	2 335 239,00
a) zwiększenia	0,00	750 350,00	0,00
b) wykorzystanie	0,00	0,00	0,00
c) rozwiązanie	0,00	2 335 239,00	0,00
Stan na koniec okresu	750 350,00	750 350,00	2 335 239,00

Nota 11 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
wobec jednostek powiązanych	1 514 472,32	1 616 559,01	1 115 507,55
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	1 514 472,32	1 616 559,01	1 115 507,55
- do 12 miesięcy	1 514 472,32	1 616 559,01	1 115 507,55
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	267 300 738,75	186 311 922,68	329 905 636,98
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	221 901 812,58	148 475 155,12	271 343 722,96
- do 12 miesięcy	221 901 812,58	148 475 155,12	271 343 722,96
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	19 463 798,00	6 696 393,05	7 191 907,12
zobowiązania z tytułu factoringu	0,00	15 540 513,55	20 020 008,35
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez podatku dochodowego)	22 584 545,18	12 400 792,27	24 619 007,65
z tytułu wynagrodzeń	1 396 904,47	1 281 756,38	1 112 582,03
fundusze specjalne	326 474,26	327 555,08	207 120,33
inne	1 627 204,26	1 589 757,23	5 411 288,54
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	268 815 211,07	187 928 481,69	331 021 144,53

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

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
a) w walucie polskiej	146 841 447,73	131 207 094,02	207 894 826,19
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	146 841 447,73	131 207 094,02	207 894 826,19
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	121 973 763,34	56 721 387,67	123 126 318,34
b1. w USD	78 180,87	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	334 270,13	0,00	0,00
b2. w EUR	26 087 238,84	12 147 682,67	26 589 168,57
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	121 636 968,54	56 718 745,15	123 123 803,98
b3. w CZK	13 212,61	13 212,61	13 212,61
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	2 524,67	2 642,52	2 514,36
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	268 815 211,07	187 928 481,69	331 021 144,53

Nota 12 - Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	2 651 455,87	3 948 161,88	4 448 295,64
kredyty i pożyczki	0,00	1 182 176,00	1 966 702,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu leasingu	2 574 727,87	2 722 915,88	2 256 548,64
inne zobowiązania finansowe	76 728,00	43 070,00	225 045,00
- zobowiązania z tytułu factoringu	0,00	0,00	0,00
- zobowiązania z tytułu transakcji na instrumentach finansowych	0,00	43 070,00	0,00
- zobowiązanie inne	76 728,00	0,00	225 045,00
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	2 651 455,87	3 948 161,88	4 448 295,64

Nota 13 - Zobowiązania finansowe długoterminowe

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
umowy leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	30 701 316,13	62 909 883,21	57 960 749,66
kredyty i pożyczki	23 848 728,59	55 495 208,59	51 372 687,57
umowy leasingu finansowego	6 852 587,54	7 414 674,62	6 588 062,09
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe długoterminowe	30 701 316,13	62 909 883,21	57 960 749,66

Nota 13.1 - Zobowiązania finansowe długoterminowe - struktura walutowa

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
a) w walucie polskiej	29 100 178,23	61 084 631,86	55 197 533,82
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	29 100 178,23	61 084 631,86	55 197 533,82
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	1 601 137,90	1 825 251,35	2 763 215,84
b1. w USD	0,00	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00
b2. w EUR	373 973,84	426 158,10	644 651,73
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	1 601 137,90	1 825 251,35	2 763 215,84
b3. w CZK	0,00	0,00	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe, razem	30 701 316,13	62 909 883,21	57 960 749,66

Nota 14 - Przychody ze sprzedaży

	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów	95 892 590,51	86 203 854,99
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	467 095 257,37	532 891 010,00
Przychody netto ze sprzedaży usług	626 328,68	720 861,58
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i usług	563 614 176,56	619 815 726,57

Nota 14.1 - Przychody ze sprzedaży produktów - szczegółowa struktura geograficzna

	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
Sprzedaż krajowa	92 452 269,21	85 146 953,12
Eksport, w tym:	3 440 321,30	1 056 901,87
Unia Europejska	3 440 321,30	1 056 901,87
Pozostałe kraje	0,00	0,00
Razem	95 892 590,51	86 203 854,99

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

	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
Sprzedaż krajowa	457 056 604,18	524 630 468,65
Eksport, w tym:	10 038 653,19	8 260 541,35
Unia Europejska	8 500 619,37	6 574 481,64
Pozostałe kraje	1 538 033,82	1 686 059,71
Razem	467 095 257,37	532 891 010,00

Nota 14.3 - Przychody ze sprzedaży usług - szczegółowa struktura geograficzna

	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
Sprzedaż krajowa	626 328,68	720 861,58
Eksport, w tym:	0,00	0,00
Unia Europejska	0,00	0,00
Pozostałe kraje	0,00	0,00
Razem	626 328,68	720 861,58

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

	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
- prefabrykaty zbrojeniowe	28 141 521,98	82 700 378,34
- pozostałe	67 751 068,53	3 503 476,65
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	95 892 590,51	86 203 854,99

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

	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
- towary	467 095 257,37	532 891 010,00
- materiały	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	467 095 257,37	532 891 010,00

Nota 15.3 - Przychody ze sprzedaży usług - według asortymentu

	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
- pozostałe	232 159,63	399 155,74
- usługi transportowe	227 323,25	200 455,31
- usługi cięcia i atesty	166 845,80	121 250,53
- montaż konstrukcji	0,00	0,00
- usługi przerobu	0,00	0,00
- usługi pośrednictwa finansowego	0,00	0,00
- usługi profilowania	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży usług, razem	626 328,68	720 861,58

Nota 16.1 - segmenty branżowe

Za okres 01.01. do 31.03.2023

	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi pozostałe	Razem
Działalność kontynuowana					
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	458 013 372,88	42 291 689,06	63 309 114,62		563 614 176,56
Koszty działalności operacyjnej	447 998 914,14	42 362 661,36	62 785 773,55		553 147 349,05
Wynik segmentu	10 014 458,74	-70 972,30	523 341,07		10 466 827,51
Pozostałe przychody operacyjne					432 493,03
Pozostałe koszty operacyjne					332 888,15
Ujemna wartość firmy					
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych					
Przychody finansowe					2 286 250,40
Koszty finansowe					10 139 095,07
Zysk (strata) z działalności gospodarczej					2 713 587,72
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej					2 713 587,72
Podatek dochodowy					486 180,00
a) część bieżąca					596 601,00
b) część odroczone					-110 421,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
Zysk (strata) netto					2 227 407,72

Za okres 01.01. do 31.03.2022

	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi pozostałe	Razem
Działalność kontynuowana					
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	500 458 823,34	57 561 372,16	61 795 531,07		619 815 726,57
Koszty działalności operacyjnej	425 427 554,78	54 951 697,15	60 375 110,78		540 754 362,71
Wynik segmentu	75 031 268,56	2 609 675,01	1 420 420,29		79 061 363,86
Pozostałe przychody operacyjne					1 546 045,86
Pozostałe koszty operacyjne					14 759 568,30
Ujemna wartość firmy					
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych					
Przychody finansowe					8 903,78
Koszty finansowe					13 028 583,92
Zysk (strata) z działalności gospodarczej					52 828 161,28
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej					52 828 161,28
Podatek dochodowy					10 487 077,00
a) część bieżąca					13 250 352,00
b) część odroczone					-2 763 275,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
Zysk (strata) netto					42 341 084,28

Nota 17 - Przychody finansowe

	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	23 871,71	-499 094,74
z tytułu udzielonych pożyczek	1 180,79	71 084,78
odsetki od należności	14 405,00	-578 765,37
pozostałe odsetki	8 285,92	8 585,85
Przychody ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Inne przychody finansowe, w tym:	2 262 378,69	507 998,52
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	458 798,34	0,00
Sprzedaż wierzytelności	11 979,02	19 699,90
Usługi pośrednictwa finansowego	2 000,00	11 644,29
Rozwiązanie opisów aktualizujących odsetki	640 887,33	476 654,33
Wycena kontraktów walutowych	0,00	0,00
Sprzedaż obligacji	0,00	0,00
Pomoc de minimis	0,00	0,00
Rozwiązane rezerwy	0,00	0,00
Pozostałe	1 148 714,00	0,00
Suma przychodów finansowych	2 286 250,40	8 903,78

Nota 18 - Koszty finansowe

	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	6 512 058,14	3 054 035,67
z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
odsetki od zobowiązań	629,16	6 767,04
odsetki z tytułu faktoringu	5 653 319,81	2 367 489,64
odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	781 095,72	638 623,97
odsetki z tytułu leasingu finansowego	76 208,45	41 003,02
pozostałe odsetki	805,00	152,00
Inne koszty finansowe, w tym:	3 627 036,93	9 974 548,25
Prowizje od otrzymanych kredytów	324 817,08	357 565,81
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0,00	4 715 481,10
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki	1 307 343,18	0,00
Wycena kontraktów walutowych	0,00	0,00
Sprzedaż wierzytelności	6 191,82	16 117,91
Usługi finansowe	406 881,65	462 164,28
Leasing	0,00	0,00
Pozostałe koszty - rezerwy	0,00	0,00
Pozostałe koszty	1 581 803,20	4 423 219,15
Suma kosztów finansowych	10 139 095,07	13 028 583,92

Nota 19 - Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej

	Za okres 01.01. do 31.03.2023	Za okres 01.01. do 31.03.2022
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 227 407,72	42 341 084,28

Nota 20 - Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

W imieniu Zarządu BOWIM S.A.

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Sosnowiec, 24-05-2023