

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE WEDŁUG  
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 DO 31 GRUDNIA 2023 R.**

**Spółki BOWIM S.A.**

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

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

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

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### I. Forma prawna i przedmiot działalności

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

Przedmiotem działalności BOWIM S.A. zwanej w dalszej części sprawozdania „Spółką” jest:

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

Spółka w przeważającej mierze prowadzi sprzedaż na terytorium kraju.

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

Dane podstawowe Spółki:

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

Przedmiotem działalności według PKD jest:

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

### II. Czas trwania działalności spółki

Bowim S.A. powstała na czas nieokreślony.

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

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 r. Porównywalne dane finansowe dotyczą sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych i obejmują odpowiednio okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.

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

Skład osobowy zarządu na dzień 31.12.2023 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 31.12.2023 r.

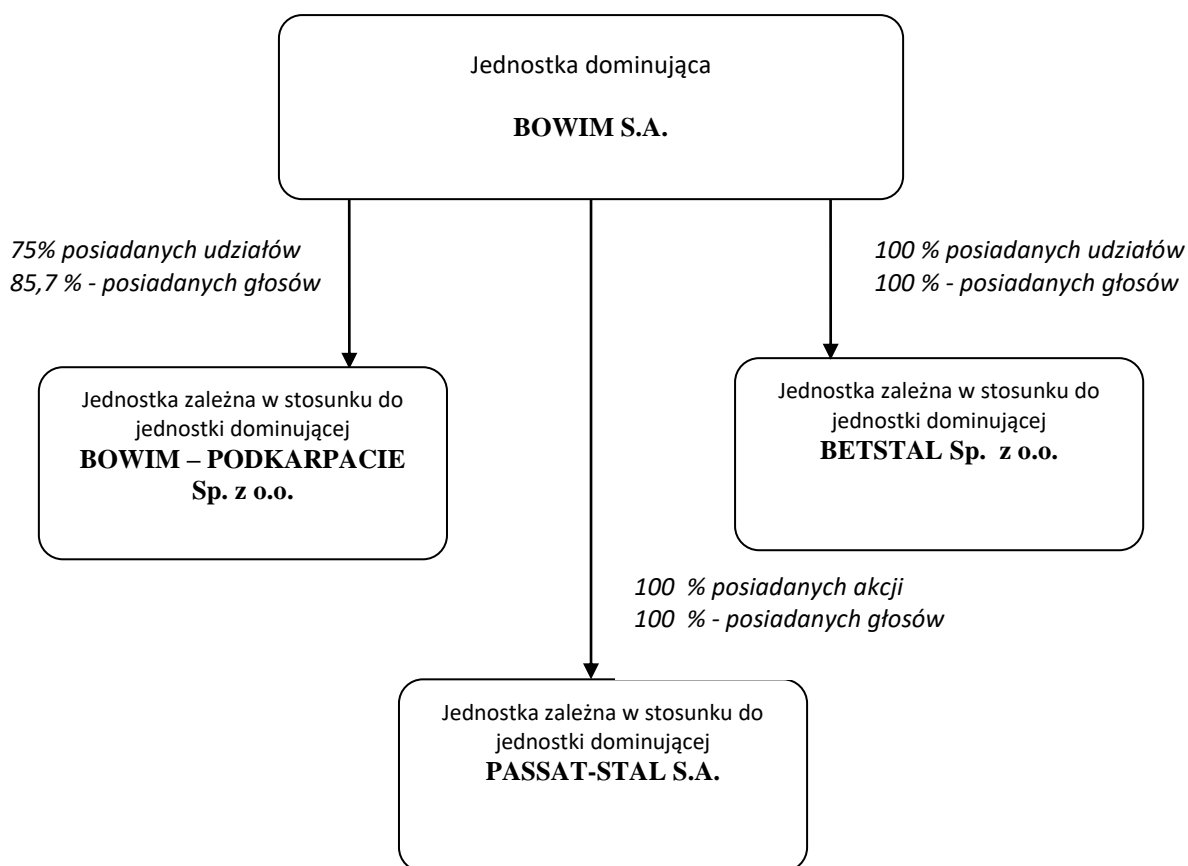
Feliks Rożek – Przewodniczący RN  
Aleksandra Wodarczyk – Członek RN  
Jan Kidała – Członek RN  
Katarzyna Czerniak – Członek RN  
Jerzy Biernat – Członek RN

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

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

## VI. Powiązania kapitałowe

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2023 r.



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

Podmioty zależne od Spółki dominującej konsolidowane metodą pełną:

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

Nazwa pełna: **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 31.12.2023 roku dopuszczonymi do stosowania w Unii Europejskiej.

### **Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i weszły w życie od 1 stycznia 2023 r.**

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2023:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do tego standardu – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze - zatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości - zatwierdzone przez UE - wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych - zatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji oraz globalny minimalny podatek dochodowy - zatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

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 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego – zatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe – zatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji” – umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców – zatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmiany kursów wymiany walut obcych” – brak wymienialności - zatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później;

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

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

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

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

Ryzyko zmiany stóp procentowych.

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

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej

Pozycje:	Na dzień 31.12.2023
Pożyczki udzielone	4 952 011,00
Zobowiązania finansowe długoterminowe	14 136 870,33
Zobowiązania z tytułu faktoringu	0
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	1 167 306,25
Ekspozycja bilansowa na ryzyko	10 352 165,58

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 %
31.12.2023	- 517 608,28	517 608,28

Ryzyko walutowe

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

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

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

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

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym Spółka prowadzi aktywny hedging oraz kontynuuje współpracę w zakresie doradztwa inwestycyjnego z Domem Maklerskim TMS Brokers S.A. z siedzibą w Warszawie oraz z DM AFS S.A., których celem jest zabezpieczenie ryzyka walutowego.

Instrumenty finansowe w walucie obcej

Pozycje:	Na dzień 31.12.2023
Należności	50 908 456,36
Środki pieniężne	736 658,96
Zobowiązania finansowe długoterminowe	167 767,41
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	87 871 484,46
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	252 178,52
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	36 646 315,07

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

Wpływ zmiany kursów walut obcych za okres kończący się:	Zysk (strata) netto	
	Zwiększenie kursów walut o 10 %	Zmniejszenie kursów walut o 10 %
31.12.2023	- 3 664 631,51	3 664 631,51

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 ubezpieczeniowy uzyska z tego tytułu wypłatę ubezpieczenia. Spółka stara się eliminować to ryzyko poprzez stosowanie polityki limitów wewnętrznych przyznawanych indywidualnie dla każdego klienta, opartych na limitach ubezpieczeniowych oraz wnikliwej kontroli dokumentów finansowych odbiorców, historii współpracy oraz analizy płatności.

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

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

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

#### Oczekiwana strata kredytowa i odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług

Spółka zgodnie z MSSF9 ujmuje odpis na oczekiwane dożywotne straty kredytowe. Spółka stosuje model uproszczony do kalkulacji odpisów z tytułu utarty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług (bez względu na termin zapadalności). Oczekiwana strata kredytowa dla należności od odbiorców jest kalkulowana na najbliższy dzień kończący okres sprawozdawczy po momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej dla należności z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności i aktywów z tyt. umów Spółka wykorzystuje macierz rezerw zbudowaną o historyczne poziomy spłacalności należności od odbiorców, które poddawane są okresowemu dopasowaniu w celu jej aktualizacji. Odpis na oczekiwane straty kredytowe wycenia się w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Spółka przyjęła założenie, że ryzyko należności charakteryzowane jest przez liczbę dni opóźnienia. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów postawionych w stan upadłości lub likwidacji lub których prawdopodobieństwo postawienia w stan upadłości lub likwidacji na podstawie posiadanych informacji i dokumentów jest bardzo wysokie, tworzony jest odpis w wysokości 100% należności lub, w przypadku gdy należność jest zabezpieczona, do wysokości kwoty niezabezpieczonej, niezależnie od okresu przeterminowania jednak nie wcześniej niż po uzyskaniu kwoty zabezpieczenia a nie później niż w 360 dniu przeterminowania, uznając jednocześnie że prawdopodobieństwo niewypłacalności takich podmiotów jest równe 100%. Odpis w wysokości 100% należności lub do wysokości kwoty niezabezpieczonej tworzony jest również w odniesieniu do należności objętych sporem prawnym biorąc pod uwagę zasadność roszczenia będącego podstawą danej należności oraz inne informacje o charakterze jakościowym wskazującym na niemożność pełnego zaspokojenia wszystkich roszczeń ze strony kontrahenta. Dodatkowo w przypadku niezabezpieczonych hipotecznie /gdzie proces przejmowania zabezpieczenia jest długotrwały/ należności przeterminowanych powyżej 360 dni tworzony jest odpis aktualizujący w wysokości 100% należności. We wszystkich wyżej wskazanych przypadkach, szacujemy, że prawdopodobieństwo niewypłacalności jest równe 100%.

#### Oczekiwana strata kredytowa i odpis aktualizujący wartość pozostałych aktywów finansowych (w tym pożyczek)



W przypadku pozostałych instrumentów finansowych Spółka określa 12 miesięczny odpis na oczekiwane straty kredytowe, jeżeli ryzyko kredytowe jest niskie lub znacząco nie wzrosło od daty ujęcia danego składnika aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym składnikiem aktywów finansowych wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia.

#### Ryzyko związane z płynnością

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

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

#### Ryzyko braku wystarczającego kapitału obrotowego

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

#### Zarządzanie kapitałem

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku nie wprowadzano zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

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

## **X. Istotne zasady rachunkowości**

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

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

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

Wszystkie wartości podane są w złotych.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami

rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

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

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

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

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

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

### 1.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Spółka nie posiada jednostek stowarzyszonych.

### 1.2. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

W okresie od 01.01. do 31.12.2023 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 ujmuje się w walucie funkcjonalnej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą obowiązujący na dzień zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego kursu natychmiastowej wymagalności banku, z którego Spółka korzysta, lub kursu dostępnego dla Spółki na platformie wymiany walutowej, ustalonego dla danej waluty.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31 grudzień 2023 roku		31 grudzień 2022 roku	
	sprzedaży	kupna	sprzedaży	kupna
USD	3,9090	3,9365	4,3602	4,4102
EURO	4,3255	4,3490	4,6691	4,6936

### 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 ujemnie się bezpośrednio w wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

## 1.6 Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika aktywów do jego wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę w oparciu o założenia rynkowe (na określony dzień dokonania tej wyceny). 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 4 - 7 lat

Pozostałe środki trwałe - 5 lat

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

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

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

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

## 1.7. Leasing

### Spółka jako leasingobiorca

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

Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

### 1.8. Utrata wartości aktywów

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

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów 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 zdane do użytkowania lub odsprzedaży są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, chyba że pozostają nieistotne z punktu widzenia wartości inwestycji. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio do sprawozdania z zysków lub strat w okresie, w którym zostały poniesione.

### 1.10. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

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

- grunty o podobnym przeznaczeniu,
- obiekty budowlane posadowione na gruncie o zbliżonym charakterze,
- lokalizacje na rynku lokalnym lub regionalnym,

- obiekty z podobnym dojazdem,
- transakcje zawarte w ostatnich 18 miesiącach,
- transakcje wolnorynkowe,
- wszystkie obiekty, na których znajdują się budynki o powierzchniach umożliwiającym wykorzystanie na cele przemysłowe.

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

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

Zgodnie z MSSF 13,

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

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

W przypadku tego składnika aktywów.

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

### 1.11. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- 1) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz

- 2) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z kategoriami wynikającymi z MSSF 9

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

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

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

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

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

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

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

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

W okresie od 01.01. do 31.12.2023 r. w Spółce nie występowały wbudowane instrumenty pochodne.

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

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

W okresie od 01.01. do 31.12.2023 Spółka korzystała z instrumentów pochodnych. Na dzień bilansowy Spółka posiadała otwarte instrumenty finansowe. Wycena na dzień 31.12.2023 roku została ujęta w przychodach i kosztach prezentowanego okresu.

### **1.15. Zapasy**

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

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

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

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

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

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

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności długoterminowej jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej

brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka stosuje model uproszczony wykorzystując matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności oraz odzysków z należności od kontrahentów oraz model ogólny dla wybranych należności handlowych od kontrahentów.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **1.19. Rezerwy**

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

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

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

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

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

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



## 1.22. Przychody

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

### Odsetki

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

### Dywidendy

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

### Przychody z tytułu wynajmu

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

## 1.23. Podatki

### Podatek bieżący

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

### Podatek odroczony

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

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

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

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

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

### Podatek od towarów i usług

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

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

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

## 1.24. Zysk netto na akcję

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

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 31.12.2023 r. wynosiła 19 514 647 sztuk.

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

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

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

### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

### Wycena udziałów w jednostkach zależnych

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

### Stawki amortyzacyjne

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

### Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

## XII. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły do dnia publikacji sprawozdania.

## XIII. Inne informacje dodatkowe

### **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 gdyż Ukraina i Rosja to duzi gracze na tym rynku. Według Światowego Stowarzyszenia Stali (Worldsteel) Rosja przed wybuchem wojny 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.

Rynek na którym działa Emitent na początku działań wojennych ogarnął chaos i duża niepewność. Wojna 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 komplikował niespotykany dotąd wzrost cen energii, gazu, węgla koksującego oraz uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>. Unia Europejska w dniu 15 marca 2022 roku wprowadziła zakaz importu wyrobów stalowych z Rosji. W praktyce chodziło o wyroby objęte wcześniej środkami ochronnymi. Tydzień wcześniej podobną regulację przyjęto w odniesieniu do Białorusi. Limity przypadające na Rosję i Białoruś zostały rozdysponowane na dostawców z innych państw, np. z Turcji, Chin czy Indii. Przekierowanie kwot importowych pozwoliło na ustabilizowanie, a nawet obniżenie cen. Pod koniec 2022 roku ceny stali i uzyskiwanych marż wróciły do wartości sprzed wojny.

W lutym 2024 roku minęły dwa lata od rosyjskiej inwazji na Ukrainę. Pomimo trudności, ukraiński przemysł stalowy zdołał się przystosować do nowej rzeczywistości, zmieniając swoje relacje z partnerami handlowymi, zwłaszcza z Unii Europejskiej. Pomogła w tym aktywna unijna polityka eksportowa, która m. in. zawiesiła cła na wyroby stalowe z Ukrainy.

#### Analiza wpływu zmian klimatycznych na działalność Spółki

Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) w swoim corocznym stanowisku publicznym określającym europejskie wspólne priorytety nadzorcze w odniesieniu do rocznych raportów finansowych za rok 2023 wskazał jako jeden z priorytetów kwestie związane z klimatem. W związku z powyższym Spółka BOWIM S.A. dokonała analizy wpływu zmian klimatu na Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe i stwierdziła, że zmiany klimatyczne i zagrożenia z tego wynikające ze względu na specyfikę modelu biznesowego Spółki nie przenoszą się na generowanie w ramach prowadzonej działalności istotnych ryzyk i oddziaływań i nie mają wpływu na wartość bilansową prezentowanych aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2023 roku. W szczególności rozważono wpływ zmian klimatu na dokonane szacunki i osądy, w tym na ocenę utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W wyniku dokonanej analizy nie stwierdzono konieczności wprowadzenia aktualizacji dla okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Niezależnie od powyższego Spółka podejmuje się inwestycji w montaż paneli PV, wykazując się dążeniem do dalszej oszczędności energii elektrycznej, a tym samym ciągłego zwiększenia dbałości o środowisko naturalne oraz w celu zmniejszenia aktywnej emisji CO<sub>2</sub> do atmosfery wymianą użytkowanej floty samochodów osobowych na hybrydową a tym samym ciągłego zwiększenia dbałości o środowisko naturalne.

#### Działalność zaniechana

W okresie 01.01 do 31.12.2023 r. nie wystąpiła działalność zaniechana w rozumieniu MSSF 5.

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

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

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie <sup>1</sup>	Minimalny kurs w okresie <sup>1</sup>	Maksymalny kurs w okresie <sup>1</sup>	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01 – 31.12.2023	4,5284	4,3480	4,7170	4,3480
01.01 – 31.12.2022	4,6883	4,5756	4,8698	4,6899

1) Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie  
Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EURO zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

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

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

#### XV. Wybrane dane finansowe (w tys.) przeliczone na EURO

Wyszczególnienie	31.12.2023		31.12.2022	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności operacyjnej	1 998 122	441 242	2 660 335	567 441
Koszt działalności operacyjnej	1 964 526	433 823	2 495 775	532 341
Zysk (strata) na działalności Operacyjnej	33 596	7 419	164 561	35 100
Zysk (strata) brutto	10 540	2 328	133 012	28 371
Zysk (strata) netto	12 538	2 769	103 760	22 132
Aktywa razem	538 272	123 798	597 352	127 370
Zobowiązania razem	222 839	51 251	274 003	58 424
W tym zobowiązania krótkoterminowe	189 993	43 697	192 647	41 077
Kapitał własny	315 433	72 547	323 348	68 946
Kapitał podstawowy	1 951	449	1 951	416
Liczba udziałów/akcji w sztukach	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	16,16	3,72	16,57	3,53
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,64	0,14	5,32	1,13
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	110 162	24 327	78 786	16 805
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 8 001	- 1 767	- 1 919	- 409
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 94 139	- 20 789	- 68 741	- 14 662

**XVI. Wynagrodzenie biegłego badającego sprawozdanie**

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

Umowa na badanie jednostkowego i skonsolidowanego (Grupy Kapitałowej) sprawozdania finansowego za rok 2023 została podpisana z spółką UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Połczyńska 31a, 01-377 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M.st. Warszawy pod numerem 0000487588, w 17.07.2023 r. Za wykonanie usługi badania sprawozdania jednostkowego za rok 2023 uzgodniono zapłatę w wysokości 46.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uzgodniono zapłatę w wysokości 32.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

<b>Wynagrodzenie (brutto) biegłego rewidenta</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	95 940,00	59 040,00
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	100 860,00	95 325,00
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 15.04.2024 r.

Adam Kidafa  
Wiceprezes Zarządu

Jacek Rożek  
Wiceprezes Zarządu

Jerzy Wodarczyk  
Wiceprezes Zarządu

# SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.12.2023	Koniec okresu 31.12.2022
AKTYWA			
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>172 342 424,37</b>	<b>163 968 049,20</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1	60 309 596,62	60 203 741,15
Aktywa niematerialne	3	10 663 349,88	11 126 933,87
Wartość firmy	2.2	1 299 836,66	1 299 836,66
Długoterminowe aktywa finansowe	4	67 353 558,07	63 051 177,91
Nieruchomości inwestycyjne	2.1	29 750 435,43	25 857 171,58
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 874 038,00	2 136 264,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	91 609,71	292 924,03
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>365 929 825,55</b>	<b>433 383 651,53</b>
Zapasy	7	195 537 843,88	228 715 448,41
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8	142 524 855,14	180 899 489,31
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 524 539,00	6 405 881,00
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	371 499,93	150 570,85
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	23 917 048,34	15 895 191,34
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	1 054 039,26	1 317 070,62
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>538 272 249,92</b>	<b>597 351 700,73</b>

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.12.2023	Koniec okresu 31.12.2022
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>		<b>315 433 445,96</b>	<b>323 348 321,95</b>
Kapitał zakładowy	12	1 951 464,70	1 951 464,70
Nadwyżka z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej		52 334 118,09	52 334 118,09
Kapitał (fundusz) zapasowy	14	650 500,00	650 500,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	13	34 304 030,63	34 304 030,63
Kapitał rezerwowy - celowy		0,00	50 300 000,00
Akcje własne (wielkość ujemna)		-30 077 245,18	-30 077 245,18
Zyski (straty) zatrzymane		256 270 577,72	213 885 453,71
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>32 845 594,33</b>	<b>81 356 051,21</b>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	18 256 641,00	18 110 945,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	16	452 083,00	335 223,00
Pozostałe rezerwy	17	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	19	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe	18	14 136 870,33	62 909 883,21
Pozostałe zobowiązania		0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>189 993 209,63</b>	<b>192 647 327,57</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21-22	184 268 900,41	187 928 481,69
Pozostałe zobowiązania finansowe	23-26	1 167 306,25	3 948 161,88
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	27	30 602,00	20 334,00
Pozostałe rezerwy	28	972 771,00	750 350,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	19	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	3 553 629,97	0,00
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)	48	0,00	0,00
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>222 838 803,96</b>	<b>274 003 378,78</b>
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>538 272 249,92</b>	<b>597 351 700,73</b>

**SPRAWOZDANIE Z WYNIKU**

<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA I ZANIECHANA</b>	<b>Nota</b>	<b>Za okres 01.-12.2023</b>	<b>Za okres 01.-12.2022</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	32	1 964 337 237,16	2 656 100 917,89
- od jednostek powiązanych		51 460 729,01	58 506 685,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	34	362 938 278,18	460 503 052,10
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	35	1 598 770 196,10	2 192 994 047,73
Przychody netto ze sprzedaży usług	36	2 628 762,88	2 603 818,06
Pozostałe przychody operacyjne	39	29 031 034,78	4 234 391,37
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych		4 753 873,14	0,00
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>1 998 122 145,08</b>	<b>2 660 335 309,26</b>
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji w toku		7 494 688,99	-26 566 426,13
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-232 304,44	4 375 883,81
Amortyzacja		5 596 827,32	4 111 989,62
Zużycie materiałów i energii		324 329 384,47	467 307 296,95
Usługi obce		76 775 817,51	74 214 838,57
Podatki i opłaty		2 292 149,02	2 191 880,37
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		30 280 628,88	25 456 177,27
Pozostałe koszty rodzajowe		1 571 939,88	1 132 104,90
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 511 816 032,35	1 924 191 466,67
Pozostałe koszty operacyjne	40	4 136 309,46	28 111 135,62
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>		<b>1 964 526 082,32</b>	<b>2 495 774 580,03</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>33 596 062,76</b>	<b>164 560 729,23</b>
Przychody finansowe	41	15 351 541,07	21 695 754,10
Koszty finansowe	42	38 407 235,02	53 244 408,39
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>10 540 368,81</b>	<b>133 012 074,94</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	43	<b>-1 997 626,00</b>	<b>29 251 873,00</b>
a) część bieżąca		-1 405 548,00	27 456 482,00
b) część odroczone		-592 078,00	1 795 391,00
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>12 537 994,81</b>	<b>103 760 201,94</b>



**SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Nota	Za okres 01.-12.2023	Za okres 01.-12.2022
Zysk (strata) netto za okres		12 537 994,81	103 760 201,94
Zysk z tytułu aktualizacji wyceny inwestycji		0,00	703 914,00
Strata z tytułu aktualizacji wyceny inwestycji		0,00	7 287 682,00
Podatek dochodowy		0,00	-1 250 915,00
Wynik netto z tytułu aktualizacji wyceny inwestycji		0,00	-5 332 853,00
Inne całkowite dochody netto za okres		0,00	-5 332 853,00
<b>Całkowite dochody ogółem:</b>		<b>12 537 994,81</b>	<b>98 427 348,94</b>
Zysk (strata) na jedną akcję		0,64	5,32
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		0,64	5,32
<b>Działalność zaniechana</b>			
* Przychody z działalności kontynuowanej		1 964 337 237,16	2 656 100 917,89
* Przychody z działalności zaniechanej		0,00	0,00
* Koszty działalności kontynuowanej		1 960 389 772,86	2 467 663 444,41
* Koszty działalności zaniechanej		0,00	0,00
* Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		12 537 994,81	103 760 201,94
* Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0,00	0,00

**RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nota	Za okres 01.-12.2023	Za okres 01.-12.2022
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>10 540 368,81</b>	<b>133 012 074,94</b>
<b>Zysk/(strata) brutto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk/(strata) brutto</b>		<b>10 540 368,81</b>	<b>133 012 074,94</b>
<b>Korekty o pozycje</b>		<b>4 091 527,39</b>	<b>-24 814 447,34</b>
Podatek dochodowy zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		1 997 626,00	-29 251 873,00
Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		4 804 027,10	8 730 232,22
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		-7 628 307,33	-3 135 118,43
Amortyzacja		5 596 827,32	4 111 989,62
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		-13 058,53	-192 743,48
Koszty finansowe		84 412,83	54 983,94
Przychody finansowe		-750 000,00	-5 131 918,21
<b>Zysk/ strata przed zmianami kapitału obrotowego</b>		<b>14 631 896,20</b>	<b>108 197 627,60</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>		<b>80 367 401,77</b>	<b>-16 687 728,28</b>
Zmiana stanu zapasów		33 177 604,53	15 636 185,41
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		44 739 652,40	21 243 687,46
Zmiana pozostałych aktywów		0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)		-1 325 301,81	-53 721 984,96
Zmiana stanu rezerw		272 824,00	3 660 642,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		3 502 622,65	-3 506 258,19
Zmiana pozostałych pasywów		0,00	0,00
<b>Inne korekty działalności operacyjnej</b>		<b>-3 752 832,64</b>	<b>0,00</b>
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>		<b>91 246 465,33</b>	<b>91 509 899,32</b>
Odsetki zapłacone		-21 439 849,18	-21 138 489,36
Podatek dochodowy zapłacony		2 524 539,00	33 862 363,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>110 161 775,51</b>	<b>78 786 025,68</b>

**RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nota	Za okres 01.-12.2023	Za okres 01.-12.2022
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>323 652,95</b>	<b>6 055 585,37</b>
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		323 652,95	155 585,37
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
<b>Wydatki</b>		<b>8 324 307,44</b>	<b>7 974 335,83</b>
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		6 724 307,44	2 903 735,83
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:		1 600 000,00	5 070 600,00
a) w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych		1 600 000,00	5 070 600,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-8 000 654,49</b>	<b>-1 918 750,46</b>

**RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nota	Za okres 01.-12.2023	Za okres 01.-12.2022
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>197 032,69</b>	<b>11 498 294,08</b>
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		197 032,69	11 498 294,08
<b>Wydatki</b>		<b>94 336 296,71</b>	<b>80 239 696,16</b>
Nabycie akcji (udziałów) niekontrolujących		0,00	0,00
Nabycie akcji (udziałów) własnych		0,00	0,00
Dywidendy		20 452 870,80	42 951 028,68
Inne wypłaty na rzecz udziałów		0,00	0,00
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	0,00
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		0,00	0,00
Spląty kredytów i pożyczek		48 202 165,70	12 783 955,97
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		2 092 434,76	2 618 237,46
Odsetki		20 822 909,45	21 638 401,06
Inne wydatki finansowe		2 765 916,00	248 072,99
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-94 139 264,02</b>	<b>-68 741 402,08</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>8 021 857,00</b>	<b>8 125 873,14</b>
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu		0,00	0,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		8 021 857,00	8 125 873,14
Środki pieniężne na początek roku obrotowego		15 895 191,34	7 769 318,20
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>23 917 048,34</b>	<b>15 895 191,34</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		14 112 916,40	14 484 810,01

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

## Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 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									12 537 994,81	12 537 994,81
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami						-50 300 000,00		50 300 000,00		0,00
Przeniesienie zysku roku poprzedniego								83 307 331,14	-83 307 331,14	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych										
Dywidenda									-20 452 870,80	-20 452 870,80
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	0,00	-30 077 245,18	243 732 582,91	12 537 994,81	315 433 445,96

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

## Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 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	-	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

**Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
środki trwałe	59 316 478,35	60 052 096,07
środki trwałe w budowie	993 118,27	151 645,08
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem</b>	<b>60 309 596,62</b>	<b>60 203 741,15</b>

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

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Własne	49 561 945,58	45 756 973,29
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	9 754 532,77	14 295 122,78
<b>RAZEM</b>	<b>59 316 478,35</b>	<b>60 052 096,07</b>

## Nota 1.2 Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych

	na dzień 31.12.2023					
	Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem środki trwałe
I. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	12 378 800,00	35 058 051,62	22 420 303,76	8 736 723,68	2 460 581,77	81 054 460,83
zwiększenia	0,00	604 367,75	388 555,72	2 787 686,05	144 420,00	3 925 029,52
- nabycie, w tym niskocenne	0,00					
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie		604 367,75	388 555,72	2 787 686,05	144 420,00	3 925 029,52
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych						
- pozostałe zwiększenia						
- przeszacowanie wartości						
zmniejszenia		242 477,43	624 654,51	577 115,33	154 812,57	1 599 059,84
- sprzedaż			65 015,00	461 629,99		526 644,99
- likwidacja		242 477,43	559 639,51	115 485,34	154 812,57	1 072 414,85
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych						
- pozostałe zmniejszenia						
- przeszacowanie wartości						
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	12 378 800,00	35 419 941,94	22 184 204,97	10 947 294,40	2 450 189,20	83 380 430,51
II. Umorzenie na początek okresu		7 496 713,21	9 641 087,60	2 157 131,13	1 707 432,82	21 002 364,76
zwiększenia		1 187 070,14	1 799 907,84	1 108 790,02	113 853,61	4 209 621,61
- umorzenie za bieżący okres		1 187 070,14	1 799 907,84	1 108 790,02	113 853,61	4 209 621,61
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zwiększenia						
zmniejszenia		31 825,08	624 654,51	336 742,05	154 812,57	1 148 034,21
- sprzedaż			65 015,00	304 712,87		369 727,87
- likwidacja		31 825,08	559 639,51	32 029,18	154 812,57	778 306,34
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zmniejszenia						
Umorzenie na koniec okresu		8 651 958,27	10 816 340,93	2 929 179,10	1 666 473,86	24 063 952,16
III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
zwiększenie odpisów						
zmniejszenie odpisów						
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>12 378 800,00</b>	<b>26 767 983,67</b>	<b>11 367 864,04</b>	<b>8 018 115,30</b>	<b>783 715,34</b>	<b>59 316 478,35</b>



## Nota 1.2 Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych

	na dzień 31.12.2022					
	Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem środki trwałe
I. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	12 378 800,00	33 564 580,65	22 128 634,03	5 444 862,08	2 347 764,96	75 864 641,72
zwiększenia	0,00	1 570 200,31	309 159,73	3 699 244,55	112 816,81	5 691 421,40
- nabycie, w tym niskocenne	0,00					
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie		1 570 200,31	309 159,73	3 699 244,55	112 816,81	5 691 421,40
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych						
- pozostałe zwiększenia						
- przeszacowanie wartości						
zmniejszenia		76 729,34	17 490,00	407 382,95		501 602,29
- sprzedaż			14 500,00	407 382,95		421 882,95
- likwidacja		76 729,34	2 990,00			79 719,34
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych						
- pozostałe zmniejszenia						
- przeszacowanie wartości						
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	12 378 800,00	35 058 051,62	22 420 303,76	8 736 723,68	2 460 581,77	81 054 460,83
II. Umorzenie na początek okresu		6 352 305,04	7 891 328,78	1 617 575,47	1 605 992,65	17 467 201,94
zwiększenia		1 152 560,52	1 758 427,83	775 139,70	101 440,17	3 787 568,22
- umorzenie za bieżący okres		1 152 560,52	1 758 427,83	775 139,70	101 440,17	3 787 568,22
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zwiększenia						
zmniejszenia		8 152,35	8 669,01	235 584,04		252 405,40
- sprzedaż			5 679,01	235 584,04		241 263,05
- likwidacja		8 152,35	2 990,00			11 142,35
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zmniejszenia						
Umorzenie na koniec okresu		7 496 713,21	9 641 087,60	2 157 131,13	1 707 432,82	21 002 364,76
III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
zwiększenie odpisów						
zmniejszenie odpisów						
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>12 378 800,00</b>	<b>27 561 338,41</b>	<b>12 779 216,16</b>	<b>6 579 592,55</b>	<b>753 148,95</b>	<b>60 052 096,07</b>

## Nota 1.3 Zmiany aktywów z tytułu praw do użytkowania wg grup rodzajowych

	na dzień 31.12.2023					Razem
	Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
I. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0,00	0,00	12 426 366,84	7 039 209,11		19 465 575,95
zwiększenia	0,00	0,00	114 733,00	1 625 731,89		1 740 464,89
- nabycie, w tym niskocenne	0,00	0,00				
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie			114 733,00	1 625 731,89		1 740 464,89
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zwiększenia						
zmniejszenia			6 341 499,91	855 413,49		7 196 913,40
- sprzedaż						
- likwidacja			0,00	109 631,68		109 631,68
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych			6 341 499,91	745 781,81		7 087 281,72
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zmniejszenia						
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00	6 199 599,93	7 809 527,51		14 009 127,44
II. Umorzenie na początek okresu			4 034 163,52	1 136 289,65		5 170 453,17
zwiększenia			759 920,21	798 866,79		1 558 787,00
- umorzenie za bieżący okres			759 920,21	798 866,79		1 558 787,00
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych			0,00			
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zwiększenia						
zmniejszenia			2 040 922,46	433 723,04		2 474 645,50
- sprzedaż						
- likwidacja				26 175,52		26 175,52
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych			2 040 922,46	407 547,52		2 448 469,98
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zmniejszenia						
Umorzenie na koniec okresu			2 753 161,27	1 501 433,40		4 254 594,67
III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
zwiększenie odpisów						
zmniejszenie odpisów						
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 446 438,66</b>	<b>6 308 094,11</b>		<b>9 754 532,77</b>

## Nota 1.3 Zmiany aktywów z tytułu praw do użytkowania wg grup rodzajowych

	na dzień 31.12.2022				Razem
	Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	
I. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu			12 630 366,84	4 520 167,56	17 150 534,40
zwiększenia				3 271 992,04	3 271 992,04
- nabycie, w tym niskocenne					
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie				3 271 992,04	3 271 992,04
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych					
- przeszacowanie wartości					
- pozostałe zwiększenia					
zmniejszenia			204 000,00	752 950,49	956 950,49
- sprzedaż					
- likwidacja					
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych			204 000,00	752 950,49	956 950,49
- przeszacowanie wartości					
- pozostałe zmniejszenia					
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu			12 426 366,84	7 039 209,11	19 465 575,95
II. Umorzenie na początek okresu			3 175 253,52	953 145,64	4 128 399,16
zwiększenia			1 032 310,00	608 570,70	1 640 880,70
- umorzenie za bieżący okres			1 032 310,00	589 737,55	1 622 047,55
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych			0,00	18 833,15	18 833,15
- przeszacowanie wartości					
- pozostałe zwiększenia					
zmniejszenia			173 400,00	425 426,69	598 826,69
- sprzedaż					
- likwidacja					
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych			173 400,00	425 426,69	598 826,69
- przeszacowanie wartości					
- pozostałe zmniejszenia					
Umorzenie na koniec okresu			4 034 163,52	1 136 289,65	5 170 453,17
III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					
zwiększenie odpisów					
zmniejszenie odpisów					
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu					
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>			<b>8 392 203,32</b>	<b>5 902 919,46</b>	<b>14 295 122,78</b>

## Nota 1.4 Środki trwale wykazywane pozabilansowo używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu

	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.12.2022
Grunty	0,00	0,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
Inwestycje w obce środki trwale	0,00	0,00
Urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
Środki transportu	0,00	120 623,49
Inne środki trwale	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>120 623,49</b>

## Nota 1.5 Środki trwale w budowie

	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.12.2022
I. Wartość brutto środków trwałych w budowie na początek okresu	151 645,08	1 296 212,24
zwiększenia	4 766 502,71	4 546 854,24
- nabycie	4 766 502,71	4 546 854,24
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych	0,00	0,00
- przeszacowanie wartości	0,00	0,00
- pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
zmniejszenia	3 925 029,52	5 691 421,40
- sprzedaż	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych:	3 925 029,52	5 691 421,40
grunty	0,00	0,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	604 367,75	1 570 200,31
urządzenia techniczne i maszyny	388 555,72	309 159,73
środki transportu	2 787 686,05	3 699 244,55
inne środki trwale	144 420,00	112 816,81
nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
- przeszacowanie wartości	0,00	0,00
- pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
wartość brutto środków trwałych w budowie na koniec okresu	993 118,27	151 645,08
II Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00
zwiększenie odpisów	0,00	0,00
zmniejszenie odpisów	0,00	0,00
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
<b>Wartość netto środków trwałych w budowie na koniec okresu</b>	<b>993 118,27</b>	<b>151 645,08</b>

**Nota 1.6 Zaliczki na środki trwałe**

	<b>na dzień 31.12.2023</b>	<b>na dzień 31.12.2022</b>
I. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0,00	0,00
zwiększenia	0,00	0,00
- nabycie, w tym niskocenne	0,00	0,00
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych	0,00	0,00
- pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
zmniejszenia	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych	0,00	0,00
- pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Nota 2.1 - Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych**

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
Stan na początek okresu	25 857 171,58	31 470 816,58
Zwiększenia	6 321 372,14	0,00
- nabycie	0,00	0,00
- nakłady na nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
- przeszacowanie do wartości godziwej	6 321 372,14	0,00
- reklasyfikacja z innych grup	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
Zmniejszenia	2 428 108,29	5 613 645,00
- sprzedaż	70 221,14	5 613 645,00
- przeszacowanie do wartości godziwej	1 567 499,00	0,00
- reklasyfikacja z innych grup	0,00	0,00
- likwidacja	790 388,15	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	29 750 435,43	25 857 171,58
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenie umorzenia	0,00	0,00
- umorzenie za bieżący okres	0,00	0,00
- reklasyfikacja z innych grup	0,00	0,00
Zmniejszenia umorzenia	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00
- przeszacowanie wartości	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenie odpisów	0,00	0,00
Zmniejszenie odpisów	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
<b>Wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu</b>	<b>29 750 435,43</b>	<b>25 857 171,58</b>

**Nota 2.2 - Zmiana stanu wartości firmy**

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
Stan na początek roku obrotowego	1 299 836,66	1 299 836,66
Zwiększenia	0,00	0,00
- nabycie jednostki	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
- sprzedaż jednostki	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
Stan na koniec roku obrotowego	1 299 836,66	1 299 836,66
Skumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości	0,00	0,00
Stan odpisów na początek roku obrotowego	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
Stan odpisów na koniec roku obrotowego	0,00	0,00

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 31.12.2023 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 2024 – 2028. 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 31.12.2023:

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

Okres szczegółowy prognozy – 2024 – 2028

Stopa dyskontowa – od 7,29 % ( w pierwszym okresie) do 12,49 % ( w ostatnim okresie)

Realna stopa wzrostu FCF po roku 2028 – 1%

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

### Nota 3 Zmiany stanu aktywów niematerialnych

	01.-12.2023					Razem
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki Handlowe	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na aktywa niematerialne i prawne	
I. Wartości brutto aktywów niematerialnych na początek okresu	8,959,282.06	2 040,00	2 315 105,77	2 382 155,75		13 658 583,58
zwiększenia		0,00	93 000,00	830 621,72	93 000,00	1 016 621,72
- nabycie		0,00		830 621,72	93 000,00	923 621,72
- reklasyfikacja do innych grup						0,00
- reklasyfikacja z innych grup			93 000,00			93 000,00
- pozostałe zwiększenia						0,00
zmniejszenia					93 000,00	93 000,00
- sprzedaż						0,00
- likwidacja						0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych					93 000,00	93 000,00
- pozostałe zmniejszenia						0,00
Wartość brutto na koniec okresu	8,959,282.06	2 040,00	2 408 105,77	3 212 777,47	0,00	14 582 205,30
II. Umorzenie na początek okresu	430,605.48	2 040,00	2 099 004,23			2 531 649,71
zwiększenia	1,249,608.84		137 596,87	0,00		1 387 205,71
- umorzenie za bieżący okres	1,249,608.84		137 596,87	0,00		1 387 205,71
- przeniesienia z innych grup						0,00
- reklasyfikacja do innych grup						0,00
- pozostałe zwiększenia						0,00
zmniejszenia						0,00
- sprzedaż						0,00
- likwidacja						0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych						0,00
- pozostałe zmniejszenia						0,00
Umorzenie na koniec okresu	1,680,214.32	2 040,00	2 236 601,10	0,00		3 918 855,42
III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0,00
zwiększenie						0,00
zmniejszenia						0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						0,00
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>7,279,067.74</b>	<b>0,00</b>	<b>171 504,67</b>	<b>3 212 777,47</b>	<b>0,00</b>	<b>10 663 349,88</b>



## Nota 3 Zmiany stanu aktywów niematerialnych

	01.-12.2022					Razem
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki Handlowe	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na aktywa niematerialne i prawne	
I. Wartości brutto aktywów niematerialnych na początek okresu	214,644.42	2 040,00	2 153 455,52	9 483 237,01	61 600,00	11 914 976,95
zwiększenia	8,744,637.64	0,00	161 650,25	1 643 556,38	100 050,25	10 649 894,52
- nabycie		0,00		1 643 556,38	100 050,25	1 743 606,63
- reklasyfikacja do innych grup						0,00
- reklasyfikacja z innych grup	8,744,637.64		161 650,25			8 906 287,89
- pozostałe zwiększenia						0,00
zmniejszenia				8 744 637,64	161 650,25	8 906 287,89
- sprzedaż						0,00
- likwidacja						0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych				8 744 637,64	161 650,25	8 906 287,89
- pozostałe zmniejszenia						0,00
Wartość brutto na koniec okresu	8,959,282.06	2 040,00	2 315 105,77	2 382 155,75	0,00	13 658 583,58
II. Umorzenie na początek okresu	191,704.50	2 040,00	2 013 483,81			2 207 228,31
zwiększenia	238,900.98		85 520,42			324 421,40
- umorzenie za bieżący okres	238,900.98		85 520,42			324 421,40
- przeniesienia z innych grup						0,00
- reklasyfikacja do innych grup						0,00
- pozostałe zwiększenia						0,00
zmniejszenia						0,00
- sprzedaż						0,00
- likwidacja						0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych						0,00
- pozostałe zmniejszenia						0,00
Umorzenie na koniec okresu	430,605.48	2 040,00	2 099 004,23			2 531 649,71
III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0,00
zwiększenie						0,00
zmniejszenia						0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						0,00
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>8,528,676.58</b>	<b>0,00</b>	<b>216 101,54</b>	<b>2 382 155,75</b>	<b>0,00</b>	<b>11 126 933,87</b>

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

	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.12.2022
Własne	10 663 349,88	11 126 933,87
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>10 663 349,88</b>	<b>11 126 933,87</b>
<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Nota 4 - Długoterminowe aktywa finansowe**

	31.12.2023	31.12.2022
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>61 306 443,00</b>	<b>59 706 443,00</b>
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach notowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach nienotowanych na giełdzie	61 306 443,00	59 706 443,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne notowane na giełdzie	0,00	0,00
Udziały i akcje w jednostkach zależnych wyceniane po koszcie	0,00	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
Należności i udzielone pożyczki	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
<b>b) w pozostałych jednostkach</b>	<b>6 047 115,07</b>	<b>3 344 734,91</b>
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach notowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach nienotowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne notowane na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe przez wynik finansowy - instrumenty dłużne notowane na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
Należności i udzielone pożyczki	4 921 115,07	2 218 734,91
Inne	1 126 000,00	1 126 000,00
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>61 306 443,00</b>	<b>59 706 443,00</b>
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>6 047 115,07</b>	<b>3 344 734,91</b>

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

	01.-12.2023	01.-12.2022
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>63 051 177,91</b>	<b>70 029 070,23</b>
Zwiększenia	4 302 380,16	703 914,00
Zmniejszenia	0,00	7 681 806,32
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>67 353 558,07</b>	<b>63 051 177,91</b>

Przyszłe przepływy zostały oszacowane przy wykorzystaniu założeń Zarządu.

Okres projekcji szczegółowej obejmował 5 lat, tj. okres 2024 – 2028. 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 31.12.2023:

Stopa wzrostu przychodów ze sprzedaży w okresie szczegółowych projekcji – 6 % ( w pierwszym okresie) do 2 % ( w ostatnim okresie).

Okres szczegółowy prognozy – 2024 – 2028

Stopa dyskontowa – od 12,89 % ( w pierwszym okresie) do 12,17 % (w ostatnim okresie)

Realna stopa wzrostu FCF po roku 2028 – 1%

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

	31.12.2023	31.12.2022
a) w walucie polskiej	61 306 443,00	59 706 443,00
a) w walucie polskiej	1 126 000,00	1 126 000,00
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	61 306 443,00	59 706 443,00
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	1 126 000,00	1 126 000,00
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	0,00	0,00
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	0,00	0,00
b1. w USD	0,00	0,00
b1. w USD	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b2. w EUR	0,00	0,00
b2. w EUR	0,00	0,00
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b3. w CZK	0,00	0,00
b3. w CZK	0,00	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (bez pożyczek), razem</b>	<b>62 432 443,00</b>	<b>60 832 443,00</b>

Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2023		31.12.2022	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Udziały – jednostki zależne	61 306 443,00	61 306 443,00	59 706 443,00	59 706 443,00
Pożyczki i pozostałe aktywa	6 047 115,07	6 047 115,07	3 495 305,76	3 495 305,76

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

	31.12.2023	31.12.2022
a) w walucie polskiej	4 921 115,07	2 218 734,91
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	4 921 115,07	2 218 734,91
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	0,00	0,00
b1. w USD	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b2. w EUR	0,00	0,00
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00

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

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
b3. w CZK	0,00	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
<b>Udzielone pożyczki długoterminowe, razem</b>	<b>4 921 115,07</b>	<b>2 218 734,91</b>

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

	01.-12.2023	01.-12.2022
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 136 264,00	331 067,00
Zwiększenia	2 874 038,00	2 078 152,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 574 038,00	2 078 152,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00
- delegacje	0,00	0,00
- rezerwy	0,00	9 444,00
- odsetki	0,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	184 826,00	142 566,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	1 926 142,00
- sprzedaż wierzytelności	0,00	0,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00
- odprawy emerytalno -rentowe	91 710,00	0,00
- leasing operacyjny	1 297 502,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	1 300 000,00	0,00
- aktywo z tytułu straty podatkowej	1 300 000,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
Zmniejszenia	2 136 264,00	272 955,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 136 264,00	272 955,00
rabat cenowy	0,00	0,00
- delegacje	0,00	0,00
- rezerwy	67 556,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	142 566,00	272 955,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00
- leasing operacyjny	1 926 142,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
- strata podatkowa z lat ubiegłych	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu</b>	<b>2 874 038,00</b>	<b>2 136 264,00</b>



**Nota 6 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	27 074,50	287 886,99
- znak towarowy	1 202,82	1 651,78
- certyfikaty	0,00	1 797,58
- podpis elektroniczny	334,36	360,90
- przegląd budynku	450,00	1 350,00
- świadectwo UDT	0,00	0,00
- usługa weryfikacji podatku od nieruchomości	0,00	0,00
- prowizja od kredytu	11 541,88	278 002,29
- koszty postępowania sądowego	0,00	0,00
- koszty remontów i napraw	5 773,32	0,00
- ubezpieczenia	7 772,12	4 724,44
- prenumerata	0,00	0,00
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	64 535,21	5 037,04
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>91 609,71</b>	<b>292 924,03</b>

**Nota 7 - Zapasy**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Materiały	27 077 100,50	35 157 457,79
Półprodukty i produkty w toku	3 165 073,79	5 617 840,54
Produkty gotowe	15 916 338,57	18 183 261,07
Towary	149 379 331,02	169 756 889,01
<b>Zapasy ogółem, w tym:</b>	<b>195 537 843,88</b>	<b>228 715 448,41</b>
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0,00	0,00
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	129 810 608,66	103 000 000,00

**Nota 7.1 - Odpisy aktualizujące wartość zapasów**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów:</b>	<b>0,00</b>	<b>22 762 930,00</b>
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0,00	0,00
Koszty sprzedaży	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	22 762 930,00



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

	31.12.2023	31.12.2022
Od jednostek powiązanych	10 886 602,80	3 268 961,71
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 886 602,80	3 268 961,71
do 12 miesięcy	10 886 602,80	3 268 961,71
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych	131 638 252,34	177 630 527,60
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	118 256 648,17	161 854 852,19
do 12 miesięcy	118 256 648,17	161 854 852,19
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	30 496 791,78	33 321 072,01
Inne od jednostek powiązanych	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	1 672 516,26	1 649 300,10
pozostałe należności	550 749,29	11 296 410,95
Należności dochodzone na drodze sądowej	11 158 338,62	2 829 964,36
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>142 524 855,14</b>	<b>180 899 489,31</b>

Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2023		31.12.2022	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	142 524 855,14	142 524 855,14	180 899 489,31	180 899 489,31

Według oceny Spółki wartość godziwa należności handlowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na:

- szybką rotację oraz krótki termin zapadalności, w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta jest nieistotny;
- instrumenty te dotyczyły transakcji zawartych na warunkach rynkowych.

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

	01.-12.2023	01.-12.2022
Stan na początek roku	33 321 072,01	27 725 958,22
Zwiększenia	4 804 027,10	8 730 232,22
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	375 990,43	2 388 556,85
- inne	4 428 036,67	6 341 675,37
Zmniejszenia	7 628 307,33	3 135 118,43
- inne	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	7 492 826,47	3 082 193,91
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0,00	0,00
- zakończenie postępowań	135 480,86	52 924,52
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>30 496 791,78</b>	<b>33 321 072,01</b>

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

	31.12.2023	31.12.2022
w walucie polskiej	122 113 190,56	159 052 799,46
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	50 908 456,36	55 167 761,86
waluta - EUR	11 705 784,40	11 753 826,88
przeliczone na PLN	50 908 456,36	55 167 761,86
waluta - USD	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
waluta - CZK	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
pozostałe waluty przeliczone na PLN	0,00	0,00
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>173 021 646,92</b>	<b>214 220 561,32</b>

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

	31.12.2023	31.12.2022
0-30	14 451 952,10	40 161 787,90
30-90	4 694 496,01	14 920 654,27
90-180	5 584 755,68	2 477 335,28
180-360	12 726 913,42	5 312 983,10
powyżej 360	22 737 503,47	18 644 055,17
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto</b>	<b>60 195 620,68</b>	<b>81 516 815,72</b>
odpis aktualizujący	28 448 628,51	26 979 396,64
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>31 746 992,17</b>	<b>54 537 419,08</b>

**Nota 9 - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach notowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach nienotowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne notowane na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - udziały i akcje w jednostkach notowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - instrumenty dłużne notowane na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
Udzielone pożyczki	30 895,93	150 570,85
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	340 604,00	0,00
<b>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>371 499,93</b>	<b>150 570,85</b>

**Nota 10 - Środki pieniężne**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Środki pieniężne w kasie	77 406,79	87 608,15
Środki pieniężne w banku	22 129 537,07	15 038 468,30
Lokaty krótkoterminowe	0,00	0,00
Inne środki pieniężne	1 710 104,48	769 114,89
<b>Razem środki pieniężne</b>	<b>23 917 048,34</b>	<b>15 895 191,34</b>

Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2023		31.12.2022	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 917 048,34	23 917 048,34	15 895 191,34	15 895 191,34

Według oceny Spółki wartość godziwa środków pieniężnych, nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na szybką rotację oraz krótki termin zapadalności, w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta jest nieistotny.

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

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
w walucie polskiej	23 180 389,38	15 327 103,92
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	736 658,96	568 087,42
waluta - EUR	168 573,25	123 303,94
przeliczone na PLN	733 125,06	560 265,07
waluta - USD	1 057,22	2 025,26
przeliczone na PLN	3 533,90	7 822,35
waluta - CZK	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
pozostałe waluty przeliczone na PLN	0,00	0,00
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem</b>	<b>23 917 048,34</b>	<b>15 895 191,34</b>

**Nota 11 - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
- ubezpieczenia majątkowe	370 990,80	265 996,77
- koszty promocji i reklama	0,00	8 760,00
- prenumerata czasopism	13 387,66	7 350,96
- usługa weryfikacji podatku od nieruchomości	0,00	0,00
- prowizje faktoringowe i bankowe	470 818,70	848 436,77
- subskrypcja licencji	0,00	0,00
- oprogramowania	125 742,21	114 166,14
- walcówka	45 520,14	58 370,55
- ubezpieczenia wiarytelności	0,00	0,00
- zakup wyposażenia	0,00	0,00
- prowizje z tyt. zakupu instrumentów finansowych	0,00	0,00
- certyfikaty	3 734,75	7 705,85
- wieczyste użytkowanie	0,00	0,00
- ZFŚS	0,00	0,00
- podatek od nieruchomości i środków transportu	0,00	0,00
- koszt bieżących urlopów	0,00	0,00
- koszt otrzymanego poręczenia	0,00	0,00
- koszty napraw i remontów	17 319,96	0,00
- przegląd techniczny budynków, maszyn, urządzeń	450,00	3 191,70
- pozostałe	6 075,04	3 091,88
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>1 054 039,26</b>	<b>1 317 070,62</b>

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

Seria/emisja Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	na dzień 31.12.2023		Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
		Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej			
Seria A		6 375 000	637 500,00	Kapitał z przekształcenia spółki cywilnej 1.274.093,08; gotówka 906,92	19-02-2001	19-01-2001
Seria B		6 375 000	637 500,00	Kapitał z przekształcenia spółki cywilnej 1.274.093,08; gotówka 906,92	19-02-2001	19-01-2001
Seria D		3 882 000	388 200,00	gotówka	07-10-2009	01-01-2009
Seria E		765 000	76 500,00	gotówka	30-04-2010	01-01-2010
Seria F		2 117 647	211 764,70	gotówka	14-02-2011	01-01-2011
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>			<b>1 951 464,70</b>			

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

Seria/emisja Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	na dzień 31.12.2022		Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
		Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej			
Seria A		6 375 000	637 500,00	Kapitał z przekształcenia spółki cywilnej 1.274.093,08; gotówka 906,92	19-02-2001	19-01-2001
Seria B		6 375 000	637 500,00	Kapitał z przekształcenia spółki cywilnej 1.274.093,08; gotówka 906,92	19-02-2001	19-01-2001
Seria D		3 882 000	388 200,00	gotówka	07-10-2009	01-01-2009
Seria E		765 000	76 500,00	gotówka	30-04-2010	01-01-2010
Seria F		2 117 647	211 764,70	gotówka	14-02-2011	01-01-2011
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>			<b>1 951 464,70</b>			

**Nota 13 - Kapitał z aktualizacji wyceny**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych	0,00	0,00
z tytułu podatku odroczonego	-8 327 504,79	-8 327 504,79
- z aktualizacji wyceny inwestycji	-6 061 147,00	-6 061 147,00
- z aktualizacji wyceny środków trwałych	-2 266 357,79	-2 266 357,79
inny (wg rodzaju)	42 631 535,42	42 631 535,42
z aktualizacji wyceny środków trwałych	11 806 576,73	11 806 576,73
z tytułu aktualizacji wyceny inwestycji	30 824 958,69	30 824 958,69
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>34 304 030,63</b>	<b>34 304 030,63</b>

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

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
Stan na początek okresu	650 500,00	650 500,00
Zwiększenia	0,00	0,00
Wartość nadwyżki ceny sprzedaży akcji nad ich wartością nominalną	0,00	0,00
Wartość zatrzymanych zysków lat ubiegłych	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>650 500,00</b>	<b>650 500,00</b>

## Nota 15 - Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	01.-12.2023	01.-12.2022
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	18 110 945,00	15 750 923,00
Zwiększenia	1 882 518,00	5 166 193,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	1 882 518,00	5 166 193,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
Zmniejszenia	1 736 822,00	2 806 171,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	1 736 822,00	1 555 255,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	1 250 916,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wynik finansowy	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na kapitał własny	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	18 256 641,00	18 110 945,00



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

	01.-12.2023	01.-12.2022
I Rezerwa na odprawy emerytalne	452 083,00	335 223,00
Stan na początek okresu	335 223,00	279 873,00
Zwiększenia	452 083,00	335 223,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	452 083,00	335 223,00
- pozostałe	0,00	0,00
Zmniejszenia	335 223,00	279 873,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
- rozwiązanie	335 223,00	279 873,00
Stan na koniec okresu	452 083,00	335 223,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
<b>Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>452 083,00</b>	<b>335 223,00</b>

## Nota 17 - Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych

	01.-12.2023	01.-12.2022
Stan na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Nota 18 - Zobowiązania finansowe długoterminowe**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
kredyty i pożyczki	8 475 218,89	55 495 208,59
umowy leasingu finansowego	5 661 651,44	7 414 674,62
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem</b>	<b>14 136 870,33</b>	<b>62 909 883,21</b>

Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2023		31.12.2022	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Zobowiązania:				
Zobowiązania finansowe długoterminowe	14 136 870,33	14 136 870,33	62 909 883,21	62 909 883,21

Według oceny Spółki wartość godziwa kredytów oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na:

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

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

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

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
powyżej 1 roku do 3 lat	8 540 114,13	55 577 302,79
powyżej 3 do 5 lat	5 428 988,79	5 427 685,35
powyżej 5 lat	167 767,41	1 904 895,07
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty</b>	<b>14 136 870,33</b>	<b>62 909 883,21</b>

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

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
w walucie polskiej	13 969 102,92	61 084 631,86
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	167 767,41	1 825 251,35
waluta - EUR	38 785,67	426 158,10
przeliczone na PLN	167 767,41	1 825 251,35
waluta - USD	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
waluta - CZK	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
pozostałe waluty przeliczone na PLN	0,00	0,00
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem</b>	<b>14 136 870,33</b>	<b>62 909 883,21</b>

**Nota 19 - Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
- koszty energii, paliwa, telefonów	0,00	0,00
- ubezpieczenie majątkowe i osobowe	0,00	0,00
- dotacje	0,00	0,00
- usługi agencyjne	0,00	0,00
- usługi transportowe	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Nota 20 - Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
- zasądzone koszty sądowe	0,00	0,00
- dotacja	0,00	0,00
- ubezpieczenie należności	0,00	0,00
- pozostałe przychody	3 553 629,97	0,00
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>3 553 629,97</b>	<b>0,00</b>

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

	31.12.2023	31.12.2022
wobec jednostek powiązanych	967 885,50	1 616 559,01
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	967 885,50	1 616 559,01
- do 12 miesięcy	967 885,50	1 616 559,01
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	183 301 014,91	186 311 922,68
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	148 072 045,53	148 475 155,12
- do 12 miesięcy	148 072 045,53	148 475 155,12
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	19 289 967,22	6 696 393,05
zobowiązania z tytułu factoringu	0,00	15 540 513,55
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez podatku dochodowego)	13 984 959,93	12 400 792,27
z tytułu wynagrodzeń	1 481 748,74	1 281 756,38
fundusze specjalne	422 736,89	327 555,08
inne	49 556,60	1 589 757,23
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>184 268 900,41</b>	<b>187 928 481,69</b>

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

	31.12.2023	31.12.2022
a) w walucie polskiej	96 397 415,95	131 207 094,02
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	96 397 415,95	131 207 094,02
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	87 871 484,46	56 721 387,67
b1. w USD	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b2. w EUR	20 314 243,01	12 147 682,67
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	87 869 258,14	56 718 745,15
b3. w CZK	13 212,61	13 212,61
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	2 226,32	2 642,52
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>184 268 900,41</b>	<b>187 928 481,69</b>

**Nota 23 - Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe**

	31.12.2023	31.12.2022
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	1 167 306,25	3 948 161,88
kredyty i pożyczki	0,00	1 182 176,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu leasingu	1 167 306,25	2 722 915,88
inne zobowiązania finansowe	0,00	43 070,00
- zobowiązania z tytułu factoringu	0,00	0,00
- zobowiązania z tytułu transakcji na instrumentach finansowych	0,00	43 070,00
- zobowiązanie inne	0,00	0,00
<b>Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>1 167 306,25</b>	<b>3 948 161,88</b>

Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2023		31.12.2022	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Zobowiązania:				
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	1 167 306,25	1 167 306,25	3 948 161,88	3 948 161,88

Według oceny Spółki wartość godziwa kredytów oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na:

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

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

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

	31.12.2023	31.12.2022
w walucie polskiej	915 127,73	2 578 862,04
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	252 178,52	1 369 299,84
waluta - EUR	58 300,43	319 701,99
przeliczone na PLN	252 178,52	1 369 299,84
waluta - CZK	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
waluta - USD	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
pozostałe waluty przeliczone na PLN	0,00	0,00
<b>Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>1 167 306,25</b>	<b>3 948 161,88</b>

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

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	0,00	0,00
Kredyty bankowe	0,00	1 182 176,00
Pożyczki udzielone przez jednostki powiązane	0,00	0,00
Pożyczki udzielone przez pozostałe jednostki	0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</b>	<b>0,00</b>	<b>1 182 176,00</b>

**Nota 26 - Leasing finansowy**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
wartość bilansowa netto aktywów leasingowanych	0,00	0,00
różnica między sumą przyszłych minimalnych opłat leasingowych a ich wartością bieżącą	0,00	0,00
łącznie suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych, płatnych w okresie	6 828 957,69	10 137 590,50
w ciągu jednego roku	1 167 306,25	2 722 915,88
od 2 do 5 lat	5 661 651,44	7 414 674,62
powyżej 5 lat	0,00	0,00
koszty finansowe zarachowane na przyszłe okresy	0,00	0,00
<b>Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego wykazane w bilansie, razem</b>	<b>6 828 957,69</b>	<b>10 137 590,50</b>

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

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
I Rezerwa na odprawy emerytalne	30 602,00	20 334,00
Stan na początek okresu	20 334,00	25 980,00
Zwiększenia	30 602,00	20 334,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	30 602,00	20 334,00
Zmniejszenia	20 334,00	25 980,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
- rozwiązanie	20 334,00	25 980,00
Stan na koniec okresu	30 602,00	20 334,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
<b>Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, razem</b>	<b>30 602,00</b>	<b>20 334,00</b>

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

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
Stan na początek okresu	750 350,00	2 335 239,00
a) zwiększenia	972 771,00	750 350,00
b) wykorzystanie	0,00	0,00
c) rozwiązanie	750 350,00	2 335 239,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>972 771,00</b>	<b>750 350,00</b>

**Nota 29 - Akcje**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Wartość księgowa	315 433 445,96	323 348 321,95
Liczba akcji	19 514 647	19 514 647
Wartość księgowa na jedną akcję	16,16	16,57
Rozwodniona liczba akcji	19 514 647	19 514 647
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję</b>	<b>16,16</b>	<b>16,57</b>



**Nota 30 - Należności warunkowe**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Należności warunkowe</b>	<b>72 519 533,17</b>	<b>218 183 910,20</b>
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0,00	0,00
- Sporne sprawy budżetowe	0,00	0,00
- Zobowiązania z tytułu spraw sądowych	0,00	0,00
- Pozostałe	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	72 519 533,17	218 183 910,20
- Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	24 638 846,78	120 605 760,00
- Z tytułu weksli obcych	10 219 237,77	26 074 950,66
- Należności z tytułu spraw sądowych	0,00	0,00
- Pozostałe	37 661 448,62	71 503 199,54

**Nota 31 - Zobowiązania warunkowe**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>320 384,03</b>	<b>6 063 942,22</b>
Na rzecz jednostek powiązanych	0,00	0,00
- Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0,00	0,00
- Sporne sprawy budżetowe	0,00	0,00
- Zobowiązania z tytułu wystawionych weksli	0,00	0,00
- Pozostałe	0,00	0,00
Na rzecz pozostałych jednostek	320 384,03	6 063 942,22
- Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	320 384,03	6 063 942,22
- Sporne sprawy budżetowe	0,00	0,00
- Zobowiązania z tytułu spraw sądowych	0,00	0,00
- Z tytułu umów kredytowych	0,00	0,00
- Pozostałe	0,00	0,00

**Nota 32 - Przychody ze sprzedaży**

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	362 938 278,18	460 503 052,10
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 598 770 196,10	2 192 994 047,73
Przychody netto ze sprzedaży usług	2 628 762,88	2 603 818,06
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i usług</b>	<b>1 964 337 237,16</b>	<b>2 656 100 917,89</b>

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

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
Sprzedaż krajowa	354 673 016,99	447 417 676,42
Eksport, w tym:	8 265 261,19	13 085 375,68
Unia Europejska	8 235 458,68	13 015 087,86
Pozostałe kraje	29 802,51	70 287,82
<b>Razem</b>	<b>362 938 278,18</b>	<b>460 503 052,10</b>

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

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
Sprzedaż krajowa	1 559 614 422,10	2 138 455 659,46
Eksport, w tym:	39 155 774,00	54 538 388,27
Unia Europejska	33 710 162,07	46 259 553,58
Pozostałe kraje	5 445 611,93	8 278 834,69
<b>Razem</b>	<b>1 598 770 196,10</b>	<b>2 192 994 047,73</b>

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

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
Sprzedaż krajowa	2 628 762,88	2 603 818,06
Eksport, w tym:	0,00	0,00
Unia Europejska	0,00	0,00
Pozostałe kraje	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>2 628 762,88</b>	<b>2 603 818,06</b>

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

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
- prefabrykaty zbrojeniowe	134 478 985,26	224 028 474,51
- pozostałe	228 459 292,92	236 474 577,59
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>362 938 278,18</b>	<b>460 503 052,10</b>

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

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
- towary	1 598 770 196,10	2 192 994 047,73
- materiały	0,00	0,00
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>1 598 770 196,10</b>	<b>2 192 994 047,73</b>

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

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
- pozostałe	995 620,57	1 055 087,94
- usługi transportowe	853 517,74	910 132,58
- usługi cięcia i atesty	779 624,57	638 597,54
- montaż konstrukcji	0,00	0,00
- usługi przerobu	0,00	0,00
- usługi pośrednictwa finansowego	0,00	0,00
- usługi profilowania	0,00	0,00
<b>Przychody netto ze sprzedaży usług, razem</b>	<b>2 628 762,88</b>	<b>2 603 818,06</b>

**Nota 37.1 - Segmenty branżowe**

	za okres 01.-12.2023			
	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi pozostałe
				Razem
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 581 700 111,59	169 725 675,88	212 911 449,69	1 964 337 237,16
Koszty działalności operacyjnej	1 569 742 646,83	169 358 771,75	221 288 354,28	1 960 389 772,86
<b>Wynik segmentu</b>	<b>11 957 464,76</b>	<b>366 904,13</b>	<b>-8 376 904,59</b>	<b>3 947 464,30</b>
Pozostałe przychody operacyjne				29 031 034,78
Pozostałe koszty operacyjne				4 136 309,46
Ujemna wartość firmy				
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych				4 753 873,14
Przychody finansowe				15 351 541,07
Koszty finansowe				38 407 235,02
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>				<b>10 540 368,81</b>
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>				<b>10 540 368,81</b>
Podatek dochodowy				-1 997 626,00
a) część bieżąca				-1 405 548,00
b) część odroczone				-592 078,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
<b>Zysk (strata) netto</b>				<b>12 537 994,81</b>

**Nota 37.1 - Segmenty branżowe**

	za okres 01.-12.2022				
	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi pozostałe	Razem
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 147 121 977,33	267 259 060,38	241 719 880,18		2 656 100 917,89
Koszty działalności operacyjnej	1 947 344 667,94	259 776 515,03	260 542 261,44		2 467 663 444,41
<b>Wynik segmentu</b>	<b>199 777 309,39</b>	<b>7 482 545,35</b>	<b>-18 822 381,26</b>		<b>188 437 473,48</b>
Pozostałe przychody operacyjne					4 234 391,37
Pozostałe koszty operacyjne					28 111 135,62
Ujemna wartość firmy					
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych					
Przychody finansowe					21 695 754,10
Koszty finansowe					53 244 408,39
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>					<b>133 012 074,94</b>
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>					<b>133 012 074,94</b>
Podatek dochodowy					29 251 873,00
a) część bieżąca					27 456 482,00
b) część odroczone					1 795 391,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
<b>Zysk (strata) netto</b>					<b>103 760 201,94</b>

**Nota 38 - Koszty według rodzaju**

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
amortyzacja	5 596 827,32	4 111 989,62
zużycie materiałów i energii	324 329 384,47	467 307 296,95
usługi obce	76 775 817,51	74 214 838,57
podatki i opłaty	2 292 149,02	2 191 880,37
wynagrodzenia	24 763 286,08	21 170 078,56
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 517 342,80	4 286 098,71
pozostałe koszty rodzajowe (tytuły)	1 571 939,88	1 132 104,90
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>440 846 747,08</b>	<b>574 414 287,68</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	7 494 688,99	-26 566 426,13
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	232 304,44	-4 375 883,81
<b>Suma kosztów rodzajowych</b>	<b>448 573 740,51</b>	<b>543 471 977,74</b>

**Koszt własny sprzedaży**

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	448 573 740,51	543 471 977,74
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 511 816 032,35	1 924 191 466,67
<b>Razem</b>	<b>1 960 389 772,86</b>	<b>2 467 663 444,41</b>

**Nota 39 Pozostałe przychody operacyjne**

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13 058,53	192 743,48
Dotacje	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 057 593,72	1 653 526,56
Otrzymane odszkodowania i refundacje	484 645,28	143 661,75
Rozwiązane rezerwy, w tym:	23 766 783,41	0,00
dofinansowanie FGŚP	0,00	0,00
rozwiązane rezerwy na świadczenia urlopowe	0,00	0,00
zwrot zapłaconego podatku VAT - decyzja pokontrolna	0,00	0,00
zwrot kosztów postępowania sądowego i egzekucyjnego	225 881,79	69 552,38
reklamacje	295 029,25	0,00
refaktury	91 590,73	86 471,39
sprzedaż wierzytelności	0,00	0,00
nadpłaty z rozrachunków	202 035,32	50 751,47
pozostała sprzedaż	0,00	0,00
Inne	1 894 416,75	2 037 684,34
<b>Suma pozostałych przychodów operacyjnych</b>	<b>29 031 034,78</b>	<b>4 234 391,37</b>

**Nota 40 Pozostałe koszty operacyjne**

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	672 940,43	2 351 691,10
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego	816 456,91	95 122,93
Koszty reklamacji	152 544,15	1 352 616,56
Rezerwy, w tym:	127 128,00	22 812 634,00
Zapasy	0,00	22 762 930,00
Urlopy, odprawy emerytalno-rentowe	127 128,00	49 704,00
VAT WDT	0,00	0,00
Kary i odszkodowania	193 381,42	47 891,15
Koszty refaktur	91 590,73	86 471,39
Koszty pozostałej sprzedaży	707 966,30	93 439,30
Usługi audytu podatkowego	0,00	0,00
Ubezpieczenia	0,00	0,00
Darowizny	78 400,00	277 946,14
Odpisane Należności	0,00	0,00
Udzielone premie pieniężne	0,00	0,00
Inne	1 295 901,52	993 323,05
<b>Suma pozostałych kosztów operacyjnych</b>	<b>4 136 309,46</b>	<b>28 111 135,62</b>



**Nota 41 - Przychody finansowe**

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
<b>Dywidendy i udziały w zyskach</b>	<b>750 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>9 315 067,59</b>	<b>11 958 079,16</b>
z tytułu udzielonych pożyczek	5 318,85	394 283,92
odsetki od należności	9 182 007,32	11 490 816,26
pozostałe odsetki	127 741,42	72 978,98
<b>Przychody ze zbycia inwestycji</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Inne przychody finansowe, w tym:</b>	<b>5 286 473,48</b>	<b>9 737 674,94</b>
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	2 558 752,07	0,00
Sprzedaż wierzytelności	28 806,30	52 849,39
Usługi pośrednictwa finansowego	8 003,00	55 581,88
Rozwiązanie opisów aktualizujących odsetki	1 177 065,46	1 372 490,03
Wycena kontraktów walutowych	340 604,00	0,00
Sprzedaż obligacji	0,00	0,00
Pomoc de minimis	0,00	0,00
Rozwiązane rezerwy	0,00	0,00
Pozostałe	1 173 242,65	8 256 753,64
<b>Suma przychodów finansowych</b>	<b>15 351 541,07</b>	<b>21 695 754,10</b>

**Nota 42 - Koszty finansowe**

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>21 006 013,10</b>	<b>22 832 110,67</b>
z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
odsetki od zobowiązań	130 973,76	12 177,37
odsetki z tytułu faktoringu	18 146 385,43	17 938 306,10
odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	2 511 131,21	4 628 175,45
odsetki z tytułu leasingu finansowego	212 336,70	220 633,51
pozostałe odsetki	5 186,00	32 818,24
Koszty zbycia inwestycji	0,00	0,00
<b>Inne koszty finansowe, w tym:</b>	<b>17 401 221,92</b>	<b>30 412 297,72</b>
Prowizje od otrzymanych kredytów	1 353 310,24	1 860 517,35
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0,00	4 012 533,77
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki	6 376 984,82	8 019 313,77
Wycena kontraktów walutowych	0,00	0,00
Sprzedaż wierzytelności	37 489,29	48 930,96
Usługi finansowe	1 382 271,29	1 954 242,43
Leasing	0,00	0,00
Pozostałe koszty - rezerwy	119 238,34	0,00
Pozostałe koszty	8 131 927,94	14 516 759,44
<b>Suma kosztów finansowych</b>	<b>38 407 235,02</b>	<b>53 244 408,39</b>

**Nota 43.1 - Podatek dochodowy**

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
Część bieżąca	-1 405 548,00	27 456 482,00
Część odroczone	-592 078,00	1 795 391,00
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-1 997 626,00</b>	<b>29 251 873,00</b>
	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>10 540 368,81</b>	<b>133 012 074,94</b>
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-17 786 052,09	11 634 618,67
koszty niestanowiące kosztów podatkowych	12 347 574,80	38 373 896,91
przychody niestanowiące przychodów podatkowych	39 003 937,48	22 256 788,67
koszty stanowiące koszty podatkowe	6 857 519,49	4 482 489,57
przychody stanowiące przychody podatkowe	77 005,71	0,00
inne zmniejszenia dochodu do opodatkowania przewidziane przepisami podatkowymi	-15 650 824,37	0,00
Dochód/strata do opodatkowania	-7 245 683,28	144 646 693,61
Darowizny	0,00	138 896,00
Strata podatkowa z lat ubiegłych	0,00	0,00
Dochód zwolniony z tytułu działalności w SSE	0,00	0,00
Inne doliczenia (+) i odliczenia od dochodu (-)	0,00	0,00
Podstawa do stawki podatkowej	-7 245 683,00	144 507 798,00
Stawka podatkowa	19,00	19,00
Podatek bieżący	0,00	27 456 482,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-7 245 683,00	144 507 798,00
Podatek dochodowy według stawki	0,00	0,00
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku , w tym :	0,00	0,00
<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>-1 405 548,00</b>	<b>27 456 482,00</b>
Podatek od dywidendy	0,00	0,00
Podatek dochodowy bieżący wykazany w sprawozdaniu z wyniku	-1 405 548,00	27 456 482,00
<b>Podatek dochodowy odroczone</b>	<b>-592 078,00</b>	<b>1 795 391,00</b>
<b>Suma podatku dochodowego do sprawozdania z wyniku</b>	<b>-1 997 626,00</b>	<b>29 251 873,00</b>

**Nota 43.2 - Ustalenie efektywnej stopy podatkowej**

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
Wynik przed opodatkowaniem	10 540 368,81	133 012 074,94
Stawka podatku stosowana przez Spółkę	0,19	0,19
Podatek dochodowy wg stawki stosowanej przez Spółkę	2 002 670,07	25 272 294,24
<b>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	39 003 937,48	22 256 788,67
Kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	12 347 574,80	38 373 896,91
Inne doliczenia i odliczenia podatku	15 727 830,08	0,00
Koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi	6 857 519,49	4 482 489,57
Przychody nie będące przychodami księgowymi	0,00	0,00
Wykorzystanie straty podatkowej	0,00	0,00
Darowizny	0,00	138 896,00
Wynik do opodatkowania	-7 245 683,28	144 507 797,61
Podatek dochodowy bieżący	0,00	27 456 481,55
Podatek bieżący wykazany z wartością ujemną	-1 405 548,00	0,00
Podatek dochodowy odroczony	-592 078,00	1 795 391,00
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>0,19</b>	<b>0,22</b>

**Nota 44 - Propozycja podziału zysku**

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
Zysk (strata) netto	12 537 994,81	103 760 201,94
- kapitał zapasowy	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- zyski zatrzymane	12 537 994,81	103 760 201,94
- dywidenda	0,00	0,00
Nie podzielony zysk / nie pokryta strata		

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

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>12 537 994,81</b>	<b>103 760 201,94</b>

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

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
Zarząd jednostki	3,00	3,00
Administracja	25,00	24,00
Dział sprzedaży	69,00	71,00
Pion produkcji	17,00	15,00
Pozostali	134,00	128,00
<b>Razem</b>	<b>248,00</b>	<b>241,00</b>



**Nota 46 - Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej**

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
Adam Kiwała	957 523,32	736 121,14
Jacek Rożek	957 523,32	736 121,14
Jerzy Wodarczyk	957 523,32	736 121,14
<b>Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu</b>	<b>2 872 569,96</b>	<b>2 208 363,42</b>

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
Jan Kiwała	54 000,00	51 000,00
Feliks Rożek	54 000,00	51 000,00
Aleksandra Wodarczyk	54 000,00	51 000,00
Tadeusz Borysiewicz	0,00	0,00
Janusz Kocłęga	0,00	0,00
Jerzy Biernat	54 000,00	51 000,00
Katarzyna Czerniak	54 000,00	51 000,00
<b>Wynagrodzenie wypłacone Członkom Rady Nadzorczej</b>	<b>270 000,00</b>	<b>255 000,00</b>

**Nota 47 - Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

	01.-12.2023	01.-12.2022
<b>Bowim - Podkarpacie Sp. z o.o.</b>		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	9 882 135,76	2 789 157,64
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	1 537,50	0,00
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	48 369 727,50	55 368 077,22
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	125 634,52	700,00
Pozostałe przychody operacyjne	49 987,53	50 123,12
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	750 000,00	0,00
Koszty finansowe	0,00	0,00
<b>Betstal Sp. z o.o.</b>		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	877 091,78	479 804,07
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	2 246 129,21	2 685 420,06
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	12 531 449,40	9 903 752,82
Pozostałe przychody operacyjne	3 203,69	2 229,87
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	200,00	1 063,42
Koszty finansowe	0,00	0,00
<b>Passat – Stal S. A.</b>		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	127 375,26	0,00
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	966 348,00	1 616 559,01
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	844 872,30	453 187,72
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	14 391 767,13	10 805 785,90
Pozostałe przychody operacyjne	38 399,51	34 118,40
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	617 400,00
Przychody finansowe	7 800,00	302 436,36
Koszty finansowe	118 424,47	97 033,22

**W imieniu Zarządu BOWIM S.A.**

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

--	--

,