

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

**GRUPY KAPITAŁOWEJ BOWIM S.A.**

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

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

Waluta sprawozdawcza:	złoty polski PLN
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich, o ile nie wykazano inaczej
Adres:	Sosnowiec Niwecka 1e
Kraj rejestracji:	PL
Forma działalności:	Spółka Akcyjna
Siedziba jednostki:	41-200 Sosnowiec, ul. Niwecka 1e
Miejsce prowadzenia działalności:	Obszar Rzeczpospolitej
Nazwa jednostki dominującej:	BOWIM S.A.
Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla grupy:	BOWIM S.A.
Nota dot. zmian nazw jednostki:	nie dotyczy
Opis podstawowej działalności:	Sprzedaż hurtowa i detaliczna metali i rud metali

# WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## I. Forma prawna i przedmiot działalności

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

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

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

Grupa w przeważającej mierze prowadzi sprzedaż na terytorium kraju.

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

Dane podstawowe Spółki

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

Przedmiotem działalności według PKD jest:

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

## II. Czas trwania działalności spółki

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

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

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres od 01.01.2023 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 31.12.2022r i zostało sporządzone na podstawie sprawozdań jednostkowych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.- 31.12.2023 zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej w taki sposób, aby grupa stanowiła jedną jednostkę. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej i sprawozdanie finansowe kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną.

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

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

Skład osobowy zarządu na dzień 31.12.2023 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

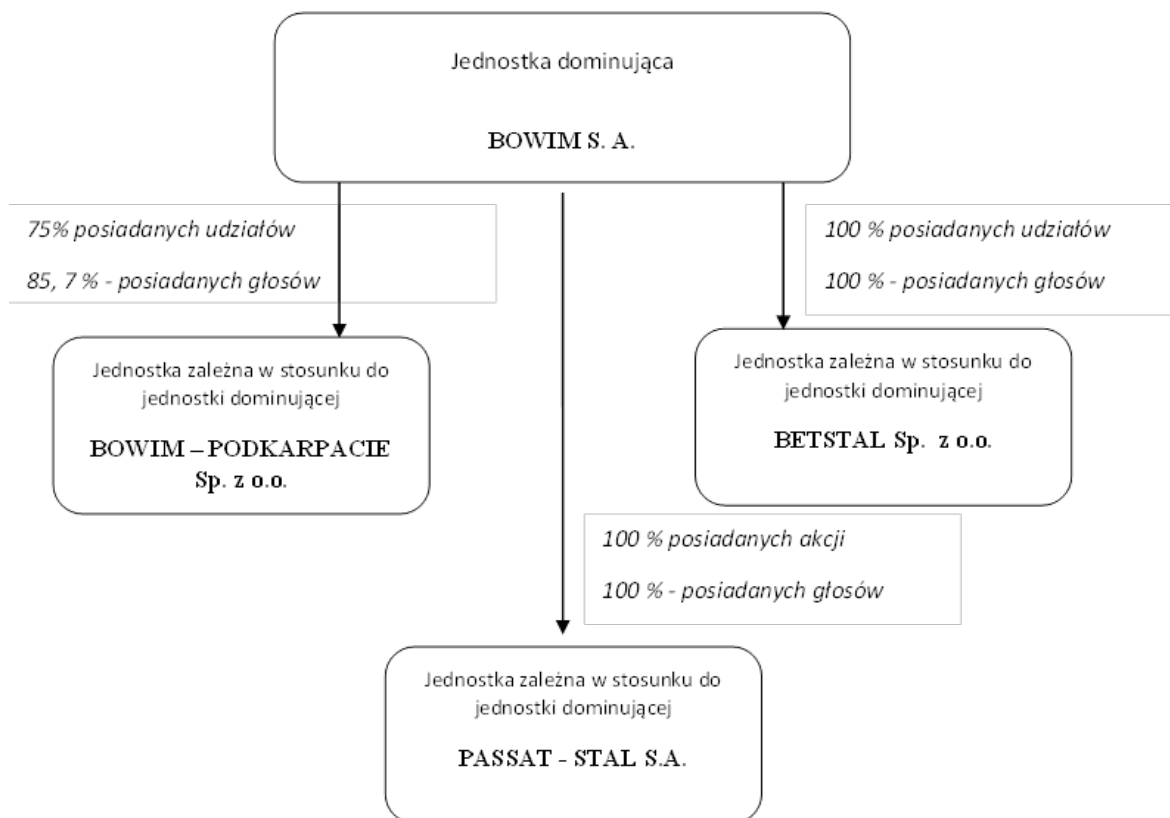
#### **V. Wskazanie czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne lub zostały sporządzone za okres, w czasie, którego nastąpiło połączenie**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01. do 31.12.2023 r. oraz dane porównywalne nie zawierają danych łącznych oraz nie zostały sporządzone w czasie, którego nastąpiło połączenie.

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

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

**VII. Powiązania kapitałowe**



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

Podmioty zależne od Spółki dominującej konsolidowane metodą pełną:

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

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

Nazwa pełna: **PASSAT – STAL S.A.**

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

Główne obszary działalności spółek zależnych wchodzących w skład Grupy to:

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmujące okres od 01.01. do 31.12.2023 oraz od 01.01. do 31.12.2022 r. obejmuje dane finansowe niżej wymienionych jednostek zależnych:

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

## **X. Oświadczenie o zgodności**

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz związanymi z nimi standardami i interpretacjami zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) według stanu obowiązującego na dzień 31.12.2023 roku dopuszczonymi do stosowania w Unii Europejskiej.

Zmiany do standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2023

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 Grupy.

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. Dаты stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Grupa jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

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

Nie korygowano danych finansowych za okres 01.01.2022 do 31.12.2022r.





## XII. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

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

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

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

### Ryzyko zmian stóp procentowych

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

### Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej

Pozycje:	Na dzień 31.12.2023
Pożyczki udzielone	5 189 511,00
Zobowiązania finansowe długoterminowe	19 269 703,86
Zobowiązania z tytułu faktoringu	0
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	1 380 179,57
Ekspozycja bilansowa na ryzyko	15 460 372,43

### 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	-773 018,62	773 018,62

### Ryzyko walutowe

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

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

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

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

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

### Instrumenty finansowe w walucie obcej

Pozycje:	Na dzień 31.12.2023
Należności	51 667 406,56
Środki pieniężne	865 545,25
Zobowiązania finansowe długoterminowe	167 767,41
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	88 286 665,98
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	252 178,52
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	36 173 660,10

### 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	- 3 617 366,01	3 617 366,01

### Ryzyko kredytowe – niewypłacalności klientów

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Emitent zgodnie z MSSF9 ujmuje odpis na oczekiwane dożywotne straty kredytowe. Emitent stosuje model uproszczony do kalkulacji odpisów z tytułu utartej 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 Emitent 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 oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Emitent przyjął 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 Emitent 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

Grupa w celu ciągłego rozwoju i budowania pozycji rynkowej korzysta z zewnętrznych źródeł finansowania głównie w postaci linii kredytowych, kredytów obrotowych, inwestycyjnych, leasingu, faktoringu oraz pożyczek. Dzięki wykorzystaniu efektu dźwigni finansowej podnoszony jest poziom rentowności, jednak powstaje jednocześnie ryzyko niewypłacalności, czyli utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań oraz pozyskiwania środków na finansowanie działalności. Aby ograniczyć poziom nadmienionego ryzyka w Grupie Kapitałowej BOWIM aktywnie i w sposób permanentny zarządza się

poziomem zadłużenia, jak i dywersyfikacją źródeł kapitałów obcych, monitoruje zdolność do regulowania zobowiązań w krótkim, średnim i długim terminie oraz wykorzystuje różnicowane narzędzia dla efektywnego zarządzania płynnością.

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

## Ryzyko braku wystarczającego kapitału obrotowego

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

## ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

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

## XIII. Istotne zasady rachunkowości

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

### Podstawa sporządzenia

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

„BOWIM” S.A. z dnia 15.09.2008 roku.

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

Wszystkie wartości podane są w złotych.

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

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

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

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

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

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

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

### 1.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

### 1.2. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

W okresie 01.01. – 31.12.2023 r. Spółki w Grupie nie posiadały udziałów we wspólnie kontrolowanych podmiotach.

### 1.3. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

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

Oprogramowanie komputerowe - 24 miesiące

Inne wartości niematerialne i prawne - 24-60 miesięcy

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

### 1.5. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Budynki i budowle - 20 – 40 lat

Maszyny i urządzenia - 7 – 14 lat

(w tym sprzęt komputerowy) - 3 lata

Środki transportu 5 - 7 lat

Pozostałe środki trwałe - 5 lat

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

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

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

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

## 1.6. Leasing

Grupa, jako leasingobiorca

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

## 1.7. Utrata wartości aktywów

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

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

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

## 1.8. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

## 1.9. Nieruchomości inwestycyjne

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

Wyceny wartości godziwej nieruchomości dokonana 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,

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

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

W przypadku tego składnika aktywów.

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

## 1.10. Wartość firmy

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

## 1.11. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, stosuje się uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 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 prezentowanych okresach w Grupie nie występowały wbudowane instrumenty pochodne.

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

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

W okresie od 01.01. do 31.12.2023 Grupa korzystała z instrumentów pochodnych. Na dzień bilansowy Grupa 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 Emitent 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

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

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

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

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

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

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

### **1.19. Rezerwy**

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

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



## 1.20. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

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

### 1.21. Zobowiązania i należności warunkowe

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

### 1.22. Przychody

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

#### Odsetki

-

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

#### Dywidendy

-

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

#### Przychody z tytułu wynajmu

-

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

## 1.23. Podatki

#### Podatek bieżący

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

#### Podatek odroczony

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

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

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

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

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

#### Podatek od towarów i usług

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

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

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

## 1.24. Zysk netto na akcję

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

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

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

### Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

#### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

#### Stawki amortyzacyjne

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

#### Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

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

## Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły do dnia publikacji sprawozdania.

## XV. Inne informacje dodatkowe

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

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

Przedmiotowe środki zostały przekazane Passat-Stal S.A. w ramach Umowy o dofinansowanie nr UDA-POIG.04.04.00-14-016/08-00 projektu pn. „Wdrożenie innowacyjnej technologii przetwarzania blach o szerokim zakresie grubości”, zawartej przez Passat-Stal S.A. z PARP w dniu 30 grudnia 2008 w ramach działania 4.4 Nowe inwestycje w wysokim potencjalnie innowacyjnym osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna

Gospodarka 2007 – 2013 r. (dalej jako: „Umowa o dofinansowanie”), która podlegała kilku nie stwierdzającym żadnych uchybień kontrolom, w tym w kwietniu 2010 r. przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej i w lipcu 2012 r. przez PARP.

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

W ocenie Zarządu Emitenta i Zarządu Passat-Stal S.A. postępowanie administracyjne w sprawie zwrotu środków powinno zostać umorzone, albowiem poza innymi argumentami, termin przedawnienia zobowiązania do zwrotu środków pochodzących z Umowy o dofinansowanie upłynął najpóźniej z dniem 29 grudnia 2018 r.

Otrzymana decyzja nie była ostateczna i przysługiwało od niej odwołanie do Ministra właściwego ds. Funduszy i Polityki Regionalnej, a następnie od decyzji Ministra właściwego ds. Funduszy i Polityki Regionalnej przysługiwało stronom postępowania prawo wniesienia skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Passat-Stal S.A., uwzględniając rekomendację swojego pełnomocnika tj. adwokata Przemysława Wierzbickiego KKLW Wierzbicki i Wspólnicy sp.k. w dniu 26.03.2020 jako Skarżący odwołała się od decyzji PARP z dnia 25.02.2020 nr DK/20/2020, zaskarżając ww. decyzję w całości zarzucając jej naruszenie prawa materialnego oraz prawa procesowego, wnosząc o uchylenie w całości zaskarżonej decyzji oraz umorzenie w całości postępowania w przedmiocie zwrotu środków, ewentualnie uchylenie w całości zaskarżonej decyzji oraz przekazanie sprawy do ponownego rozpoznania przez PARP. Odwołanie powyższe zostało złożone do Ministra ds. Funduszy i Polityki Regionalnej za pośrednictwem PARP. Dodatkowo dla potwierdzenia własnego bezpieczeństwa jak również krzyżowego sprawdzenia zaprezentowanego powyżej stanowiska Spółka Zależna zleciła dodatkową niezależną analizę sytuacji prawnej kancelarii Baker McKenzie Krzyżowski i Wspólnicy która podzieliła pierwotne wnioski i poparła swoje stanowisko opinią przekazaną 28 kwietnia 2020 za pośrednictwem PARP do organu odwoławczego tj. Ministra ds. Funduszy i Polityki Regionalnej.

W dniu 23.06.2023 r. Passat-Stal S.A. uzyskała od pełnomocnika spółki informację o wydaniu w dniu 14.06.2023 r. przez Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej decyzji oddalającej wniesione przez Passat-Stal S.A. odwołanie od decyzji z 25 lutego 2020 r., nr DK/20/2020, wydanej przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w toku postępowania w przedmiocie zwrotu środków pochodzących z Umowy o dofinansowanie nr UDA-POIG.04.04.00-14-016/08-00. Raport bieżący nr 13/2023 z dnia 23.06.2023 r. w ww. decyzji PARP, działając jako Instytucja Wdrażająca, określiła do zwrotu przez Passat-Stal S.A. kwotę 8.118.868,80 zł wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonymi od dnia przekazania środków na rachunek bankowy Passat-Stal S.A. do dnia dokonania zwrotu, tj. od kwoty 2.522.073,84 zł od dnia 20 listopada 2009 r. do dnia dokonania zwrotu, zaś od kwot 4.757.275,72 zł i 839.519,24 zł - od dnia 19 maja 2010 r. do dnia dokonania zwrotu. Powyższa kwestionowana kwota odpowiada 45,92 % kwoty wypłaconej Passat-Stal S.A. ze środków dotacji rozwojowej. Decyzja wydana została w związku ze stwierdzeniem przez ww. organ nieprawidłowości w realizacji projektu pn. „Wdrożenie innowacyjnej technologii przetwarzania blach o szerokim zakresie grubości”.

W wyniku oddalenia odwołania Passat-Stal S.A. od ww. decyzji przez Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej, decyzja Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości została utrzymana w całości. Decyzja jest wykonalna, jednak wykonalność decyzji może być wstrzymana. Od decyzji przysługuje skarga do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, która wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonalności decyzji została wniesiona w dniu 07.07.2023 r. W dniu 15.09.2023 Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie podjął decyzję o wstrzymaniu wykonania zaskarżonej decyzji oraz poprzedzającej ją decyzji z dnia 25.02.2020 nr DK/20/2020 do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia sporu. Organ nie zaskarżył postanowienia Sądu w przedmiocie wstrzymania decyzji. Termin rozprawy przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym został wyznaczony na dzień 17 kwietnia 2024r., lecz niezależnie od jego wyroku wykonalność decyzji pozostaje wstrzymana do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia sporu

W ocenie Zarządu Emitenta i Zarządu Passat-Stal S.A. oraz pełnomocników spółki zależnej, tj. kancelarii KKLW Wierzbicki i Wspólnicy sp. k. oraz Baker McKenzie Krzyżowski i Wspólnicy sp.k., postępowanie administracyjne w sprawie zwrotu środków powinno zostać umorzone, albowiem poza innymi argumentami prawnymi wskazującymi na zasadność takiego rozstrzygnięcia, termin przedawnienia zobowiązania do zwrotu środków pochodzących z Umowy o dofinansowanie upłynął najpóźniej z dniem 29 grudnia 2018 r.

Jednocześnie Emitent w związku z utrzymaniem w mocy decyzji PARP nakazującej Passat-Stal S.A. zwrot środków o których mowa powyżej, wskazuje iż zdarzenie to może mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta w postaci ujęcia w ciężar wyniku bieżącego spółki zależnej, wartości odsetek naliczonych do dnia zwrotu oraz korekty in minus ujętej wcześniej w pozostałych przychodach operacyjnych spornej wartości otrzymanej dotacji.

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

### **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 Grupy kapitałowej BOWIM S.A.

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 Grupa Kapitałowa BOWIM S.A. dokonała analizy wpływu zmian klimatu na Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe i stwierdziła, że zmiany klimatyczne i zagrożenia z tego wynikające ze względu na specyfikę modelu biznesowego Grupy 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 Grupa 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.

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

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2023		31.12.2022	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności operacyjnej	2 071 390	457 422	2 758 172	588 310
Koszt działalności operacyjnej	2 035 992	449 605	2 583 497	551 052
Zysk (strata) na działalności Operacyjnej	35 398	7 817	174 675	37 258
Zysk (strata) brutto	11 524	2 545	142 405	30 375
Zysk (strata) netto	13 283	2 933	111 546	23 792
Aktywa razem	568 736	130 804	631 063	134 558
Zobowiązania razem	241 807	55 613	296 308	63 180
W tym zobowiązania krótkoterminowe	197 667	45 462	200 981	42 854
Kapitał własny	326 928	75 190	334 755	71 378
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)	16,75	3,85	17,15	3,66
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,68	0,15	5,72	1,22
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	120 707	26 656	88 030	18 777
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 9 023	- 1 993	3 215	686
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 97 270	- 21 480	- 81 207	- 17 321

## XVIII. 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	189 420,00	127 305,00
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	143 910,00	95 325,00
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-

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

Sosnowiec, 15.04.2024r.

Adam Kidała  
Wiceprezes Zarządu

Jacek Rożek  
Wiceprezes Zarządu

Jerzy Wodarczyk  
Wiceprezes Zarządu



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.12.2023	Koniec okresu 31.12.2022
AKTYWA			
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>175 219 375,75</b>	<b>168 434 743,74</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1	121 672 588,33	122 911 581,99
Wartości niematerialne	3	10 664 922,95	11 129 068,10
Wartość firmy	2.2	2 678 342,49	1 299 836,66
Długoterminowe aktywa finansowe	4	6 047 115,07	3 344 734,91
Nieruchomości inwestycyjne	2	30 792 712,20	26 899 448,35
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	3 011 061,00	2 504 926,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	352 633,71	345 147,73
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>393 516 394,66</b>	<b>462 627 977,96</b>
Zapasy	7	205 671 858,04	239 210 952,09
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8	149 500 139,92	195 845 238,85
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 533 845,00	6 510 043,00
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	608 999,93	151 270,85
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	33 757 709,61	19 344 437,75
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	1 443 842,16	1 566 035,42
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>568 735 770,41</b>	<b>631 062 721,70</b>





**SKONSOLIDOWANE 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>326 928 467,21</b>	<b>334 754 795,37</b>
<b>Kapitał własny przypisany jednostce dominującej</b>		<b>318 761 545,83</b>	<b>326 311 958,51</b>
Kapitał zakładowy	12	1 951 464,70	1 951 464,70
Nadwyżka z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej		52 334 118,09	52 334 118,09
Kapitał (fundusz) zapasowy	14	650 500,00	650 500,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	13	8 937 171,44	8 964 082,09
Kapitał rezerwowy - celowy		0,00	50 300 000,00
Akcje własne (wielkość ujemna)		-30 077 245,18	-30 077 245,18
Zyski (straty) zatrzymane		284 965 536,78	242 189 038,81
<b>Udziały nie sprawujące kontroli</b>	15	<b>8 166 921,38</b>	<b>8 442 836,86</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>44 140 108,63</b>	<b>95 326 818,93</b>
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	16	14 918 226,00	14 871 269,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	17	580 245,93	426 899,93
Pozostałe rezerwy	18	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	20	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	21	9 371 932,84	10 136 357,68
Zobowiązania finansowe	19	19 269 703,86	69 892 292,32
Pozostałe zobowiązania		0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>197 667 194,57</b>	<b>200 981 107,40</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22-23	190 520 343,80	194 930 208,83
Pozostałe zobowiązania finansowe	24-26	1 380 179,57	4 279 340,28
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	23 930,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	28	33 006,30	28 034,30
Pozostałe rezerwy	29	1 237 009,19	929 449,15
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	20	178 600,90	25 720,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	21	4 318 054,81	764 424,84
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)		0,00	0,00
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>241 807 303,20</b>	<b>296 307 926,33</b>
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>568 735 770,41</b>	<b>631 062 721,70</b>



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Nota	Za okres 01.-12.2023	Za okres 01.-12.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	33	2 036 700 118,37	2 752 641 644,38
Przychody netto ze sprzedaży produktów	35	363 153 523,05	488 615 357,30
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	36	1 671 078 805,97	2 261 647 846,55
Przychody netto ze sprzedaży usług	37	2 467 789,35	2 378 440,53
Pozostałe przychody operacyjne	40	29 935 983,89	5 530 037,41
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych		4 753 873,14	0,00
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>2 071 389 975,40</b>	<b>2 758 171 681,79</b>
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji w toku		7 433 224,23	14 434 571,78
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-232 304,44	4 375 883,81
Amortyzacja		8 709 706,02	7 253 466,39
Zużycie materiałów i energii		330 004 119,58	472 031 309,56
Usługi obce		59 136 180,75	60 044 238,56
Podatki i opłaty		3 294 740,72	3 048 533,87
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		44 154 073,94	39 399 070,44
Pozostałe koszty rodzajowe		1 955 657,89	1 506 141,18
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 576 908 414,61	1 962 658 320,17
Pozostałe koszty operacyjne	41	4 163 381,59	27 497 384,51
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>		<b>2 035 991 803,77</b>	<b>2 583 497 152,65</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>35 398 171,63</b>	<b>174 674 529,14</b>
Przychody finansowe	42	15 361 938,73	21 981 620,78
Koszty finansowe	43	39 236 161,27	54 251 221,46
Odpis wartości firmy z konsolidacji		0,00	0,00
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych		0,00	0,00
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>		<b>11 523 949,09</b>	<b>142 404 928,46</b>
Podatek dochodowy	44	1 759 369,00	-30 859 248,00
a) część bieżąca		-1 310 021,00	29 246 678,00
b) część odroczonej		-449 348,00	1 612 570,00
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>13 283 318,09</b>	<b>111 545 680,46</b>
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)		0,00	0,00
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>13 283 318,09</b>	<b>111 545 680,46</b>
jednostka dominująca		13 200 582,21	109 570 201,12
udziały nie sprawujące kontroli		82 735,88	1 975 479,34



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW****Za okres 01.-12.2023      Za okres 01.-12.2022**

Zysk (strata) netto za okres	13 283 318,09	111 545 680,46
Zysk z tytułu aktualizacji wyceny inwestycji	0,00	0,00
Strata z tytułu aktualizacji wyceny inwestycji	0,00	0,00
Podatek dochodowy	0,00	0,00
Wynik netto z tytułu aktualizacji wyceny inwestycji	0,00	0,00
Zysk z tytułu zwiększenia wyceny składników majątku trwałego	31 250,00	16 156,00
Pomniejszone o kwoty przeklasyfikowane do RZIS	-54 740,65	-30 320,88
Podatek dochodowy	-3 420,00	0,00
Wynik netto z tytułu wyceny majątku trwałego	-26 910,65	-14 164,88
Inne całkowite dochody netto za okres	-26 910,65	-14 164,88
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>13 256 407,44</b>	<b>111 531 515,58</b>
Zysk (strata) na jedną akcję	0,68	5,61
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	0,68	5,61



**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEŁYWÓW 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>11 523 949,09</b>	<b>142 404 928,46</b>
<b>Zysk/(strata) brutto</b>		<b>11 523 949,09</b>	<b>142 404 928,46</b>
<b>Korekty o pozycje</b>		<b>7 605 831,52</b>	<b>-23 209 584,98</b>
Podatek dochodowy zaprezentowany w sprawozdaniu		1 759 369,00	-30 859 248,00
z całkowitych dochodów			
Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		5 151 889,50	9 052 469,23
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		-8 033 540,69	-3 367 678,95
Amortyzacja		8 709 706,02	7 253 466,39
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		-66 005,14	-211 659,38
Koszty finansowe		84 412,83	0,00
Przychody finansowe		0,00	5 076 934,27
<b>Zysk/ strata przed zmianami kapitału obrotowego</b>		<b>19 129 780,61</b>	<b>119 195 343,48</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>		<b>86 770 684,51</b>	<b>-17 551 664,59</b>
Zmiana stanu zapasów		33 539 094,05	18 827 948,32
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		52 862 344,12	25 388 159,06
Zmiana pozostałych aktywów		0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych) i inwestycyjnych)		-2 019 471,56	-60 849 633,72
Zmiana stanu rezerw		215 105,00	3 601 976,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		2 858 218,35	-4 520 114,25
Zmiana pozostałych pasywów		-684 605,45	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>102 147 632,48</b>	<b>101 643 678,89</b>
Odsetki zapłacone		-21 163 692,33	-22 118 860,19
Podatek dochodowy zapłacony		2 604 583,00	35 732 791,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>120 706 741,81</b>	<b>88 029 748,08</b>

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

**Nota    Za okres 01.-12.2023    Za okres 01.-12.2022**

**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**

<b>Wpływy</b>	<b>394 287,09</b>	<b>6 336 073,17</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	394 287,09	156 073,17
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	0,00	6 180 000,00
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>9 417 472,02</b>	<b>3 121 484,77</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-9 417 472,02	-3 121 484,77
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-9 023 184,93</b>	<b>3 214 588,40</b>





**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nota	Za okres 01.-12.2023	Za okres 01.-12.2022
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>218 708,71</b>	<b>13 952 324,35</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	7 800 000,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
Inne wpływy finansowe		218 708,71	6 152 324,35
<b>Wydatki</b>		<b>97 488 993,73</b>	<b>95 159 630,26</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
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek		-50 245 010,01	-25 958 880,93
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		2 469 968,30	3 663 455,47
Odsetki		21 297 728,62	22 338 192,19
Inne wydatki finansowe		3 023 416,00	248 072,99
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-97 270 285,02</b>	<b>-81 207 305,91</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>14 413 271,86</b>	<b>10 037 030,57</b>
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu		0,00	0,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		14 413 271,86	10 037 030,57
Środki pieniężne na początek roku obrotowego		19 344 437,75	9 307 407,18
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>33 757 709,61</b>	<b>19 344 437,75</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		14 326 267,87	14 798 377,09



**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM 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 - odkup akcji własnych	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	8 964 082,09		50 300 000,00	-30 077 245,18	132 618 837,69	109 570 201,12	326 311 958,51
Całkowite dochody ogółem				-26 910,65					13 283 318,09	13 256 407,44
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego						0,00		89 117 330,32	-89 117 330,32	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych								-271 213,44		-271 213,44
Dywidenda									-20 452 870,80	-20 452 870,80
Podwyższenie kapitału										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami						-50 300 000,00		50 300 000,00		0,00
Zwiększenie kapitału mniejszości									-82 735,88	-82 735,88
Nabycia akcji własnych										
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	8 937 171,44		0,00	-30 077 245,18	271 764 954,57	13 200 582,21	318 761 545,83

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM**
**Dwanaście miesięcy zakończonych 31  
grudnia 2023**

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontrolę	Kapitał ogółem
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	326 311 958,51	8 442 836,86	334 754 795,37
Całkowite dochody ogółem	13 256 407,44		13 256 407,44
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Przeniesienie zysku roku poprzedniego	0,00		0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych	-271 213,44	-108 651,36	-379 864,80
Dywidenda	-20 452 870,80	-250 000,00	-20 702 870,80
Podwyższenie kapitału			
Przeniesienie pomiędzy kapitałami	0,00		0,00
Zwiększenie kapitału mniejszości	-82 735,88	82 735,88	0,00
Nabycia akcji własnych			
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	318 761 545,83	8 166 921,38	326 928 467,21



**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM**

**Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2022**

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowo tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowo - celowy - odkup akcji własnych	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał przypadający akcjonariu- szom jednostki dominującej
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	8 978 246,97		30 300 000,00	-30 077 245,18	44 685 435,97	150 854 109,52	259 676 630,07
Całkowite dochody ogółem				-14 164,88					111 545 680,46	111 531 515,58
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego						10 000 000,00		97 903 080,84	-107 903 080,84	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych								30 320,88		30 320,88
Dywidenda									-42 951 028,68	-42 951 028,68
Podwyższenie kapitału										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami						10 000 000,00		-10 000 000,00		0,00
Zwiększenie kapitału mniejszości									-1 975 479,34	-1 975 479,34
Nabycia akcji własnych										
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	8 964 082,09		50 300 000,00	-30 077 245,18	132 618 837,69	109 570 201,12	326 311 958,51

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM**

**Dwanaście miesięcy zakończonych 31  
grudnia 2022**

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli	<b>Kapitał ogółem</b>
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	259 676 630,07	6 467 357,52	266 143 987,59
Całkowite dochody ogółem	111 531 515,58		111 531 515,58
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Przeniesienie zysku roku poprzedniego	0,00		0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych	30 320,88	0,00	30 320,88
Dywidenda	-42 951 028,68	0,00	-42 951 028,68
Podwyższenie kapitału			
Przeniesienie pomiędzy kapitałami	0,00		0,00
Zwiększenie kapitału mniejszości	-1 975 479,34	1 975 479,34	0,00
Nabycia akcji własnych			
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	326 311 958,51	8 442 836,86	334 754 795,37

## Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
środki trwałe	120 448 706,92	122 739 391,61
środki trwałe w budowie	1 067 802,57	172 190,38
zaliczki na środki trwałe	156 078,84	0,00
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem</b>	<b>121 672 588,33</b>	<b>122 911 581,99</b>

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

	31.12.2023	31.12.2022
Własne	109 171 822,69	106 988 335,47
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	11 276 884,23	15 751 056,14
<b>RAZEM</b>	<b>120 448 706,92</b>	<b>122 739 391,61</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 trwale	Razem
I. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	19 029 298,00	76 463 549,46	60 163 023,27	11 792 325,91	3 044 894,03	170 493 090,67
zwiększenia	0,00	604 367,75	1 769 999,51	2 973 128,23	247 967,12	5 595 462,61
- nabycie, w tym niskocenne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie		604 367,75	1 769 999,51	2 955 128,23	247 967,12	5 577 462,61
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych	0,00					0,00
- pozostałe zwiększenia				18 000,00	0,00	18 000,00
- przeszacowanie wartości						
zmniejszenia		242 477,43	836 391,14	826 392,21	158 998,75	2 064 259,53
- sprzedaż			211 118,33	547 407,69		758 526,02
- likwidacja		242 477,43	625 272,81	115 485,34	158 998,75	1 142 234,33
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych						
- pozostałe zmniejszenia				122 246,68		122 246,68
- przeszacowanie wartości				41 252,50		41 252,50
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	19 029 298,00	76 825 439,78	61 096 631,64	13 939 061,93	3 133 862,40	174 024 293,75
II. Umorzenie na początek okresu		14 360 419,16	27 176 869,77	3 967 654,96	2 248 755,17	47 753 699,06
zwiększenia		1 832 455,22	3 808 037,15	1 541 797,91	139 198,87	7 321 489,15
- umorzenie za bieżący okres		1 832 455,22	3 808 037,15	1 541 797,91	139 198,87	7 321 489,15
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zwiększenia						
zmniejszenia		31 825,08	836 172,20	473 909,48	157 694,62	1 499 601,38
- sprzedaż			210 981,69	386 365,65		597 347,34
- likwidacja		31 825,08	625 190,51	32 029,18	157 694,62	846 739,39
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości				41 252,50		41 252,50
- pozostałe zmniejszenia				14 262,15		14 262,15
Umorzenie na koniec okresu		16 161 049,30	30 148 734,72	5 035 543,39	2 230 259,42	53 575 586,83
III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
zwiększenie odpisów						
zmniejszenie odpisów						
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						



<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>19 029 298,00</b>	<b>60 664 390,48</b>	<b>30 947 896,92</b>	<b>8 903 518,54</b>	<b>903 602,98</b>	<b>120 448 706,92</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
I. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	19 029 298,00	74 970 078,49	59 764 739,40	8 496 205,83	2 934 878,30	165 195 200,02
zwiększenia	0,00	1 570 200,31	505 347,92	3 821 491,23	112 816,81	6 009 856,27
- nabycie, w tym niskocenne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie		1 570 200,31	505 347,92	3 821 491,23	112 816,81	6 009 856,27
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych	0,00					0,00
- pozostałe zwiększenia						
- przeszacowanie wartości						
zmniejszenia		76 729,34	107 064,05	525 371,15	2 801,08	711 965,62
- sprzedaż			14 500,00	407 382,95		421 882,95
- likwidacja		76 729,34	92 564,05	117 988,20	2 801,08	290 082,67
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych						
- pozostałe zmniejszenia						
- przeszacowanie wartości						
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	19 029 298,00	76 463 549,46	60 163 023,27	11 792 325,91	3 044 894,03	170 493 090,67
II. Umorzenie na początek okresu		12 570 625,91	23 598 624,69	2 968 901,99	2 120 538,98	41 258 691,57
zwiększenia		1 797 945,60	3 676 488,14	1 254 881,90	131 017,27	6 860 332,91
- umorzenie za bieżący okres		1 797 945,60	3 676 488,14	1 254 881,90	131 017,27	6 860 332,91
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zwiększenia						
zmniejszenia		8 152,35	98 243,06	256 128,93	2 801,08	365 325,42
- sprzedaż			5 679,01	235 584,04		241 263,05
- likwidacja		8 152,35	92 564,05	20 544,89	2 801,08	124 062,37
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zmniejszenia						
Umorzenie na koniec okresu		14 360 419,16	27 176 869,77	3 967 654,96	2 248 755,17	47 753 699,06
III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
zwiększenie odpisów						
zmniejszenie odpisów						
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>19 029 298,00</b>	<b>62 103 130,30</b>	<b>32 986 153,50</b>	<b>7 824 670,95</b>	<b>796 138,86</b>	<b>122 739 391,61</b>

Nota 1.3 Zmiany aktywów z tytułu praw do użytkowania 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
I. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0,00	0,00	13 285 875,65	8 449 091,04		21 734 966,69
zwiększenia	0,00	0,00	495 733,00	1 793 174,07	0,00	2 288 907,07

- nabycie, w tym niskocenne	0,00	0,00				0,00
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie		0,00	495 733,00	1 793 174,07		2 288 907,07
- reklasifikacja z innych grup rodzajowych					0,00	0,00
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zwiększenia						
zmniejszenia			6 341 499,91	1 223 708,27		7 565 208,18
- sprzedaż						
- likwidacja			0,00	109 631,68		109 631,68
- reklasifikacja do innych grup rodzajowych			6 341 499,91	991 829,91		7 333 329,82
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe				122 246,68		122 246,68
zmniejszenia						
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00	7 440 108,74	9 018 556,84	0,00	16 458 665,58
II. Umorzenie na początek okresu			4 258 367,04	1 725 543,51		5 983 910,55
zwiększenia			855 396,09	1 015 323,95		1 870 720,04
- umorzenie za bieżący okres			855 396,09	1 015 323,95		1 870 720,04
- reklasifikacja z innych grup rodzajowych			0,00			0,00
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zwiększenia						
zmniejszenia			2 040 922,46	631 926,78		2 672 849,24
- sprzedaż						
- likwidacja				26 175,52		26 175,52
- reklasifikacja do innych grup rodzajowych			2 040 922,46	591 489,11		2 632 411,57
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe				14 262,15		14 262,15
zmniejszenia						
Umorzenie na koniec okresu			3 072 840,67	2 108 940,68		5 181 781,35
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>4 367 268,07</b>	<b>6 909 616,16</b>	<b>0,00</b>	<b>11 276 884,23</b>

### Nota 1.3 Zmiany aktywów z tytułu praw do użytkowania 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
I. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu			14 015 875,65	6 786 802,11		20 802 677,76
zwiększenia		0,00		3 394 238,72	0,00	3 394 238,72
- nabycie, w tym niskocenne						
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie		0,00		3 394 238,72		3 394 238,72
- reklasifikacja z innych grup rodzajowych				0,00	0,00	0,00
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zwiększenia						
zmniejszenia	0,00		730 000,00	1 731 949,79		2 461 949,79

- sprzedaż							
- likwidacja							
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych	0,00		730 000,00	1 613 961,59			2 343 961,59
- przeszacowanie wartości							
- pozostałe zmniejszenia				117 988,20			117 988,20
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00	13 285 875,65	8 449 091,04	0,00		21 734 966,69
II. Umorzenie na początek okresu			3 497 606,02	1 855 884,26			5 353 490,28
zwiększenia			1 157 710,85	914 657,25			2 072 368,10
- umorzenie za bieżący okres			1 157 710,85	895 824,10			2 053 534,95
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych			0,00	18 833,15			18 833,15
- przeszacowanie wartości							
- pozostałe zwiększenia							
zmniejszenia			396 949,83	1 044 998,00			1 441 947,83
- sprzedaż							
- likwidacja							
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych			396 949,83	1 024 453,11			1 421 402,94
- przeszacowanie wartości							
- pozostałe zmniejszenia				20 544,89			20 544,89
Umorzenie na koniec okresu			4 258 367,04	1 725 543,51			5 983 910,55
III. Odpisy z tytułu trwałej utruty 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>9 027 508,61</b>	<b>6 723 547,53</b>	<b>0,00</b>		<b>15 751 056,14</b>

#### Nota 1.4 Środki trwałe 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 trwałe	0,00	0,00
Urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
Środki transportu	0,00	120 623,49
Inne środki trwałe	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>120 623,49</b>

#### Nota 1.5 Środki trwałe w budowie

	Na dzień 31.12.2023	Na dzień 31.12.2022
I. Wartość brutto środków trwałych w budowie na początek okresu	172 190,38	1 296 212,24
zwiększenia	6 473 074,80	4 885 834,41
- nabycie	6 422 574,80	4 885 834,41
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych	50 500,00	0,00
- przeszacowanie wartości	0,00	0,00
- pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
zmniejszenia	5 577 462,61	6 009 856,27
- sprzedaż	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00

- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych:	5 577 462,61	6 009 856,27
grunty	0,00	0,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	604 367,75	1 570 200,31
urządzenia techniczne i maszyny	1 769 999,51	505 347,929
środki transportu	2 955 128,23	3 821 491,23
inne środki trwałe	247 967,12	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	1 067 802,57	172 190,38
II Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00
zwiększenie odpisów	0,00	0,00
zmniejszenie odpisów	0,00	0,00
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
<b>Wartość netto środków trwałych w budowie na koniec okresu</b>	<b>1 067 802,57</b>	<b>172 190,38</b>

#### Nota 1.6 Zaliczki na środki trwałe

	Na dzień 31.12.2023	Na dzień 31.12.2022
I. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0,00	0,00
zwiększenia	206 578,84	0,00
- nabycie, w tym niskocenne	206 578,84	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	50 500,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych	50 500,00	0,00
- pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	156 078,84	0,00
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>156 078,84</b>	<b>0,00</b>

#### Nota 2.1 - Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych

	01.-12.2023	01.-12.2022
Stan na początek okresu	26 899 448,35	32 774 604,90
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	5 875 156,55
- sprzedaż	70 221,14	5 875 156,55
- 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	30 792 712,20	26 899 448,35
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>30 792 712,20</b>	<b>26 899 448,35</b>

## Nota 2.2 - Zmiana stanu wartości firmy

	01.-12.2023	01.-12.2022
Stan na początek roku obrotowego	1 299 836,66	1 299 836,66
Zwiększenia	1 378 505,83	0,00
- nabycie jednostki	1 378 505,83	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	2 678 342,49	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.

Wartość firmy powstała w związku z nabyciem w roku bieżącym zorganizowane części przedsiębiorstwa w postaci zakładu Serwisowe Centrum Stalowe.

Cena nabycia: 2 500 000,00

Aktywa netto: 1 142 705,17

Wartość firmy: 1 378 505,83

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 produkcji prefabrykatów zbrojeniowych.

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 – 3 % ( w pierwszym okresie) do 2 % ( w ostatnim okresie).

Okres szczegółowy prognozy – 2024 – 2028

Stopa dyskontowa – od 12,89 % ( 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

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki Handlowe	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
I. Wartości brutto aktywów niematerialnych na początek okresu	8 959 282,06	2 040,00	2 713 983,20	3 324 957,23		15 000 262,49
zwiększenia	0,00	0,00	93 450,00	830 621,72	93 000,00	1 017 071,72
- nabycie	0,00	0,00	450,00	830 621,72	93 000,00	924 071,72
- reklasyfikacja do innych grup						
- reklasyfikacja z innych grup	0,00		93 000,00	0,00		93 000,00
- pozostałe					0,00	0,00
zwiększenia						
zmniejszenia		0,00	23 490,35		93 000,00	116 490,35
- sprzedaż						
- likwidacja		0,00	23 490,35			23 490,35
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych					93 000,00	93 000,00
- pozostałe						
zmniejszenia						
Wartość brutto na koniec okresu	8 959 282,06	2 040,00	2 783 942,85	4 155 578,95	0,00	15 900 843,86
II. Umorzenie na początek okresu	430 605,48	2 040,00	2 495 747,43	942 801,48		3 871 194,39
zwiększenia	1 249 608,84		138 608,03	0,00		1 388 216,87
- umorzenie za bieżący okres	1 249 608,84		138 608,03	0,00		1 388 216,87
- przeniesienia z innych grup						
- reklasyfikacja do innych grup						
- pozostałe						
zwiększenia						
zmniejszenia			23 490,35			23 490,35
- sprzedaż						
- likwidacja			23 490,35			23 490,35
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych						
- pozostałe						
zmniejszenia						
Umorzenie na koniec okresu	1 680 214,32	2 040,00	2 610 865,11	942 801,48		5 235 920,91
III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
zwiększenie						
zmniejszenia						
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						



**Wartość netto na koniec  
okresu**

**7 279 067,74**

**0,00**

**173 077,74**

**3 212 777,47**

**0,00**

**10 664 922,95**

**Nota 3 Zmiany stanu aktywów niematerialnych**

**01.-12.2022**

	<b>Koszty zakończonych prac rozwojowych</b>	<b>Znaki Handlowe</b>	<b>Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie</b>	<b>Inne wartości niematerialne</b>	<b>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</b>	<b>Razem</b>
I. Wartości brutto aktywów niematerialnych na początek okresu	214 644,42	2 040,00	2 551 317,50	10 426 038,49	61 600,00	13 255 640,41
zwiększenia	8 744 637,64	0,00	162 665,70	1 643 556,38	100 050,25	10 650 909,97
- nabycie	0,00	0,00	1 015,45	1 643 556,38	100 050,25	1 744 622,08
- reklasyfikacja do innych grup						
- reklasyfikacja z innych grup	8 744 637,64		161 650,25	0,00		8 906 287,89
- pozostałe zwiększenia					0,00	0,00
zmniejszenia			0,00	8 744 637,64	161 650,25	8 906 287,89
- sprzedaż						
- likwidacja			0,00			0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych				8 744 637,64	161 650,25	8 906 287,89
- pozostałe zmniejszenia						
Wartość brutto na koniec okresu	8 959 282,06	2 040,00	2 713 983,20	3 324 957,23	0,00	15 000 262,49
II. Umorzenie na początek okresu	191 704,50	2 040,00	2 394 586,49	889 729,92		3 478 060,91
zwiększenia	238 900,98		101 160,94	53 071,56		393 133,48
- umorzenie za bieżący okres	238 900,98		101 160,94	53 071,56		393 133,48
- przeniesienia z innych grup						
- reklasyfikacja do innych grup						
- pozostałe zwiększenia						
zmniejszenia		0,00				0,00
- sprzedaż						
- likwidacja		0,00				0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych						
- pozostałe zmniejszenia						
Umorzenie na koniec okresu	430 605,48	2 040,00	2 495 747,43	942 801,48		3 871 194,39
III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
zwiększenie						
zmniejszenia						
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>8 528 676,58</b>	<b>0,00</b>	<b>218 235,77</b>	<b>2 382 155,75</b>	<b>0,00</b>	<b>11 129 068,10</b>

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

**Na dzień 31.12.2023    Na dzień 31.12.2022**

Własne	10 664 922,95	11 129 068,10
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>10 664 922,95</b>	<b>11 129 068,10</b>

	31.12.2023	31.12.2022
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach notowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach nienotowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne notowane na giełdzie	0,00	0,00
Udziały i akcje w jednostkach zależnych wyceniane po koszcie	0,00	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
Należności i udzielone pożyczki	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
<b>b) w pozostałych jednostkach</b>	<b>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>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>3 344 734,91</b>	<b>3 741 169,20</b>
Zwiększenia	2 702 380,16	0,00
Zmniejszenia	0,00	396 434,29
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>6 047 115,07</b>	<b>3 344 734,91</b>

#### 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	1 126 000,00	1 126 000,00
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	1 126 000,00	1 126 000,00
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	0,00	0,00
b1. w USD	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b2. w EUR	0,00	0,00
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b3. w CZK	0,00	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (bez pożyczek), razem</b>	<b>1 126 000,00</b>	<b>1 126 000,00</b>

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

	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
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	2 504 926,00	562 899,00
Zwiększenia	2 996 943,00	2 426 736,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 696 943,00	2 199 185,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00
- delegacje	357,00	172,00
- rezerwy	15 408,00	13 795,00
- odsetki	0,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	279 578,00	259 076,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00
- pozostałe	12 388,00	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	227 551,00
- aktywo z tytułu straty podatkowej	1 300 000,00	227 551,00
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	2 490 808,00	484 709,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 263 257,00	484 709,00
rabat cenowy	0,00	0,00
- delegacje	172,00	214,00
- rezerwy	71 907,00	10 627,00
- odsetki	0,00	0,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	259 076,00	469 021,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00
- pozostałe	5 960,00	4 847,00
- 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	227 551,00	0,00
- strata podatkowa z lat ubiegłych	227 551,00	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>3 011 061,00</b>	<b>2 504 926,00</b>

## Nota 6 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2023	31.12.2022
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	287 417,16	340 110,69
- znak towarowy	1 202,82	1 651,78
- certyfikaty	1 803,56	3 412,30
- podpis elektroniczny	467,32	538,65
- przegląd budynku	8 240,74	8 198,28
- 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	256 388,72	43 582,95
- ubezpieczenia	7 772,12	4 724,44
- prenumerata	0,00	0,00
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	65 216,55	5 037,04
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>352 633,71</b>	<b>345 147,73</b>

## Nota 7 – Zapasy

	31.12.2023	31.12.2022
Materiały	27 187 222,38	35 225 872,23
Półprodukty i produkty w toku	3 165 073,79	5 617 840,54
Produkty gotowe	15 916 338,57	18 184 658,14
Towary	159 403 223,30	180 182 581,18
<b>Zapasy ogółem, w tym:</b>	<b>205 671 858,04</b>	<b>239 210 952,09</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	111 000 000,00

## Nota 7.1 - Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	31.12.2023	31.12.2022
<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	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych	149 500 139,92	195 845 238,85
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	135 705 520,74	179 975 462,87
do 12 miesięcy	135 705 520,74	179 975 462,87
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	31 540 195,64	34 421 846,83
Inne od jednostek powiązanych	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	1 808 847,58	1 741 147,42
pozostałe należności	827 432,98	11 298 664,20
Należności dochodzone na drodze sądowej	11 158 338,62	2 829 964,36
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>149 500 139,92</b>	<b>195 845 238,85</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	149 500 139,92	149 500 139,92	195 845 238,85	195 845 238,85

Według oceny Grupy 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	34 421 846,83	28 737 056,55
Zwiększenia	5 151 889,50	9 052 469,23
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	723 852,83	2 388 556,85
- inne	4 428 036,67	6 663 912,38
Zmniejszenia	8 033 540,69	3 367 678,95
- inne	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	7 671 561,57	3 215 194,22
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	226 498,26	99 560,21
- zakończenie postępowań	135 480,86	52 924,52
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>31 540 195,64</b>	<b>34 421 846,83</b>

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

	31.12.2023	31.12.2022
w walucie polskiej	129 372 929,00	174 928 309,54
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	51 667 406,56	55 338 776,14
waluta - EUR	11 872 832,57	11 790 327,89
przeliczone na PLN	51 667 406,56	55 338 776,14
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>181 040 335,56</b>	<b>230 267 085,68</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	16 297 988,22	43 838 540,99
30-90	5 387 355,74	16 069 659,38
90-180	5 941 913,08	2 572 514,14
180-360	13 391 570,56	5 470 945,20
powyżej 360	23 358 340,53	19 450 537,10
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto</b>	<b>64 377 168,13</b>	<b>87 402 196,81</b>
odpis aktualizujący	29 242 132,68	27 757 934,45

**Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto****35 135 035,45****59 644 262,36****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	268 395,93	151 270,85
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	340 604,00	0,00
<b>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>608 999,93</b>	<b>151 270,85</b>

**Nota 10 - Środki pieniężne**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Środki pieniężne w kasie	172 632,29	248 939,23
Środki pieniężne w banku	26 374 972,84	18 326 383,63
Lokaty krótkoterminowe	5 500 000,00	0,00
Inne środki pieniężne	1 710 104,48	769 114,89
<b>Razem środki pieniężne</b>	<b>33 757 709,61</b>	<b>19 344 437,75</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	33 757 709,61	33 757 709,61	19 344 437,75	19 344 437,75

Według oceny Grupy 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	32 892 164,36	18 467 454,14
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	865 545,25	876 983,61
waluta - EUR	198 326,40	189 039,49
przeliczone na PLN	862 011,35	869 161,26
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>33 757 709,61</b>	<b>19 344 437,75</b>

**Nota 11 - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
- ubezpieczenia majątkowe	458 057,97	350 333,74
- koszty promocji i reklama	0,00	8 760,00

- prenumerata czasopism	17 811,00	10 587,30
- usługa weryfikacji podatku od nieruchomości	0,00	0,00
- prowizje faktoringowe i bankowe	470 818,70	872 605,37
- subskrypcja licencji	0,00	0,00
- oprogramowania	137 766,99	124 907,49
- walcówka	45 520,14	58 370,55
- ubezpieczenia wierzytelności	0,00	0,00
- zakup wyposażenia	0,00	0,00
- prowizje z tyt. zakupu instrumentów finansowych	0,00	0,00
- certyfikaty	15 191,50	16 299,16
- 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	272 882,76	51 362,18
- przegląd techniczny budynków, maszyn, urządzeń	13 216,41	18 080,43
- pozostałe	12 576,69	54 729,20
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>1 443 842,16</b>	<b>1 566 035,42</b>

Nota 12 - Kapitał zakładowy (struktura)

Na dzień 31.12.2023

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

Na dzień 31.12.2022

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

	31.12.2023	31.12.2022
z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych	0,00	0,00
z tytułu podatku odroczonego	-2 076 935,82	-2 086 765,82
- z aktualizacji wyceny inwestycji	0,00	0,00
- z aktualizacji wyceny środków trwałych	-2 076 935,82	-2 086 765,82
inny (wg rodzaju)	11 014 107,26	11 050 847,91
z aktualizacji wyceny środków trwałych	11 014 107,26	11 050 847,91
z tytułu aktualizacji wyceny inwestycji	0,00	0,00
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>8 937 171,44</b>	<b>8 964 082,09</b>

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

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

**Nota 15 - Zmiana stanu kapitału przypadającego udziałowcom niesprawującym kontroli**

	01.-12.2023	01.-12.2022
Kapitał przypadający na udziały nie sprawujące kontroli na początek okresu	8 442 836,86	6 467 357,52
Zmiana kapitału przypadającego na udziały nie sprawujące kontroli	-275 915,48	1 975 479,34
<b>Kapitał przypadający na udziały nie sprawujące kontroli na koniec okresu</b>	<b>8 166 921,38</b>	<b>8 442 836,86</b>

**Nota 16 - Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	01.-12.2023	01.-12.2022
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	14 871 269,00	18 643 553,00
Zwiększenia	2 409 049,00	5 667 826,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	2 409 049,00	5 667 826,00
- 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	2 362 092,00	9 440 110,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	2 348 842,00	2 102 901,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	13 250,00	7 337 209,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wynik finansowy	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na kapitał własny	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
<b>Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu</b>	<b>14 918 226,00</b>	<b>14 871 269,00</b>

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

	01.-12.2023	01.-12.2022
I Rezerwa na odprawy emerytalne	580 245,93	426 899,93
Stan na początek okresu	426 899,93	377 698,93
Zwiększenia	522 301,00	335 223,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	522 301,00	335 223,00
- pozostałe	0,00	0,00
Zmniejszenia	368 955,00	286 022,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
- rozwiązanie	368 955,00	286 022,00
Stan na koniec okresu	580 245,93	426 899,93
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
<b>Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>580 245,93</b>	<b>426 899,93</b>

#### Nota 18 - 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 19 - Zobowiązania finansowe długoterminowe

	31.12.2023	31.12.2022
kredyty i pożyczki	13 048 110,56	62 112 916,72
umowy leasingu finansowego	6 221 593,30	7 779 375,60
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem</b>	<b>19 269 703,86</b>	<b>69 892 292,32</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
<b>Zobowiązania:</b>				
Zobowiązania finansowe długoterminowe	19 269 703,86	19 269 703,86	69 892 292,32	69 892 292,32

Według oceny Grupy 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 19.1 - Zobowiązania finansowe długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2023	31.12.2022
powyżej 1 roku do 3 lat	13 410 276,46	62 508 447,80
powyżej 3 do 5 lat	5 691 659,99	5 478 949,45
powyżej 5 lat	167 767,41	1 904 895,07
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty</b>	<b>19 269 703,86</b>	<b>69 892 292,32</b>

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

	31.12.2023	31.12.2022
w walucie polskiej	19 101 936,45	68 067 040,97
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>19 269 703,86</b>	<b>69 892 292,32</b>

Nota 20 - Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31.12.2023	31.12.2022
- koszty energii, paliwa, telefonów	0,00	13 810,00
- 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	178 600,90	11 910,00
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>178 600,90</b>	<b>25 720,00</b>

Nota 21 - Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31.12.2023	31.12.2022
- zasądzone koszty sądowe	0,00	0,00
- dotacja	10 136 357,68	10 900 782,52
- ubezpieczenie należności	0,00	0,00
- pozostałe przychody	3 553 629,97	0,00
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>13 689 987,65</b>	<b>10 900 782,52</b>

Nota 22 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

	31.12.2023	31.12.2022
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	190 520 343,80	194 930 208,83
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	153 478 387,54	154 836 369,01
- do 12 miesięcy	153 478 387,54	154 836 369,01
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	19 329 242,54	6 705 391,19
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)	15 120 285,43	14 002 299,44
z tytułu wynagrodzeń	2 105 701,90	1 911 225,47
fundusze specjalne	422 736,89	327 555,08
inne	63 989,50	1 606 855,09
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>190 520 343,80</b>	<b>194 930 208,83</b>

Nota 23 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania – struktura walutowa

31.12.2023	31.12.2022
------------	------------

a) w walucie polskiej	102 233 677,82	137 085 944,50
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	102 233 677,82	137 085 944,50
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	88 286 665,98	57 844 264,33
b1. w USD	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b2. w EUR	20 410 048,54	12 387 640,92
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	88 284 439,66	57 841 621,81
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>190 520 343,80</b>	<b>194 930 208,83</b>

#### Nota 24 - 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	1 380 179,57	4 279 340,28
kredyty i pożyczki	1 972,15	1 182 176,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu leasingu	1 378 207,42	3 054 094,28
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>1 380 179,57</b>	<b>4 279 340,28</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	1 380 179,57	1 380 179,57	4 279 340,28	4 279 340,28

Według oceny Grupy 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 25 - Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe (struktura walutowa)

	31.12.2023	31.12.2022
w walucie polskiej	1 128 001,05	2 910 040,44
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>1 380 179,57</b>	<b>4 279 340,28</b>

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

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	1 972,15	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>1 972,15</b>	<b>1 182 176,00</b>

**Nota 27 - 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	7 599 800,72	10 833 469,88
w ciągu jednego roku	1 378 207,42	3 054 094,28
od 2 do 5 lat	6 221 593,30	7 779 375,60
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>7 599 800,72</b>	<b>10 833 469,88</b>

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

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
I Rezerwa na odprawy emerytalne	33 006,30	28 034,30
Stan na początek okresu	28 034,30	40 184,30
Zwiększenia	31 109,00	20 356,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	31 109,00	20 356,00
Zmniejszenia	26 137,00	32 506,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	6 526,00
- rozwiązanie	26 137,00	25 980,00
Stan na koniec okresu	33 006,30	28 034,30
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
<b>Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, razem</b>	<b>33 006,30</b>	<b>28 034,30</b>

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

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
Stan na początek okresu	929 449,15	2 534 007,38
a) zwiększenia	1 237 009,19	878 002,14
b) wykorzystanie	9 590,00	9 040,00
c) rozwiązanie	919 859,15	2 473 520,37
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 237 009,19</b>	<b>929 449,15</b>

**Nota 30 - Akcje**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Wartość księgową	318 761 545,83	326 311 958,51
Liczba akcji	19 514 647,00	19 514 647,00
Wartość księgową na jedną akcję	16,33	16,72
Rozwodniona liczba akcji	19 514 647,00	19 514 647,00
<b>Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję</b>	<b>16,33</b>	<b>16,72</b>

## Nota 31 - Należności warunkowe

	31.12.2023	31.12.2022
<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 32 - Zobowiązania warunkowe

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>14 444 693,83</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	14 444 693,83	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	14 124 309,80	0,00

## Nota 33 - Przychody ze sprzedaży

	01.-12.2023	01.-12.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów	363 153 523,05	488 615 357,30
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 671 078 805,97	2 261 647 846,55
Przychody netto ze sprzedaży usług	2 467 789,35	2 378 440,53
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i usług</b>	<b>2 036 700 118,37</b>	<b>2 752 641 644,38</b>

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

	01.-12.2023	01.-12.2022
Sprzedaż krajowa	354 888 261,86	475 529 981,62
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>363 153 523,05</b>	<b>488 615 357,30</b>

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

	01.-12.2023	01.-12.2022
Sprzedaż krajowa	1 622 993 146,92	2 199 948 744,92
Eksport, w tym:	48 085 659,05	61 699 101,63
Unia Europejska	35 254 646,53	47 879 659,42
Pozostałe kraje	12 831 012,52	13 819 442,21
<b>Razem</b>	<b>1 671 078 805,97</b>	<b>2 261 647 846,55</b>

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

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
Sprzedaż krajowa	2 463 800,16	2 326 919,72
Eksport, w tym:	3 989,19	51 520,81
Unia Europejska	3 989,19	51 520,81
Pozostałe kraje	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>2 467 789,35</b>	<b>2 378 440,53</b>

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

	01.-12.2023	01.-12.2022
- prefabrykaty zbrojeniowe	132 499 362,13	222 063 207,93
- pozostałe	230 654 160,92	266 552 149,37
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>363 153 523,05</b>	<b>488 615 357,30</b>

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

	01.-12.2023	01.-12.2022
- towary	1 670 165 287,16	2 260 047 512,31
- materiały	913 518,81	1 600 334,24
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>1 671 078 805,97</b>	<b>2 261 647 846,55</b>

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

	01.-12.2023	01.-12.2022
- pozostałe	547 938,51	636 694,29
- usługi transportowe	975 744,02	1 054 377,44
- usługi cięcia i atesty	944 106,82	687 368,80
- 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>2 467 789,35</b>	<b>2 378 440,53</b>

## Nota 38 - 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	1 653 894 694,31	169 732 375,88	212 911 449,69	161 598,49	2 036 700 118,37
Koszty działalności operacyjnej	1 656 720 611,00	168 129 840,45	206 896 587,15	81 383,58	2 031 828 422,18
<b>Wynik segmentu</b>	<b>-2 825 916,69</b>	<b>1 602 535,43</b>	<b>6 014 862,54</b>	<b>80 214,91</b>	<b>4 871 696,19</b>
Pozostałe przychody operacyjne					29 935 983,89
Pozostałe koszty operacyjne					4 163 381,59
Ujemna wartość firmy					
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych					4 753 873,14
Przychody finansowe					15 361 938,73
Koszty finansowe					39 236 161,27
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>					<b>11 523 949,09</b>
Odpis wartości firmy z konsolidacji					
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych					
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>					<b>11 523 949,09</b>
Podatek dochodowy:					-1 759 369,00
część bieżąca					-1 310 021,00
część odroczone					-449 348,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>					<b>13 283 318,09</b>
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)					



<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>13 283 318,09</b>
jednostka dominująca	13 200 582,21
udziały nie sprawujące kontroli	82 735,88

### Nota 38 - 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	2 215 507 455,40	266 967 252,69	270 123 993,07	42 943,22	2 752 641 644,38
Koszty działalności operacyjnej	2 012 237 415,50	258 477 558,98	285 261 957,67	22 835,99	2 555 999 768,14
<b>Wynik segmentu</b>	<b>203 270 039,90</b>	<b>8 489 693,71</b>	<b>-15 137 964,60</b>	<b>20 107,23</b>	<b>196 641 876,24</b>
Pozostałe przychody operacyjne					5 530 037,41
Pozostałe koszty operacyjne					27 497 384,51
Ujemna wartość firmy					
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych					
Przychody finansowe					21 981 620,78
Koszty finansowe					54 251 221,46
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>					<b>142 404 928,46</b>
Odpis wartości firmy z konsolidacji					
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych					
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>					<b>142 404 928,46</b>
Podatek dochodowy:					30 859 248,00
część bieżąca					29 246 678,00
część odroczone					1 612 570,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>					<b>111 545 680,46</b>
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)					
<b>Zysk (strata) netto</b>					<b>111 545 680,46</b>
jednostka dominująca					109 570 201,12
udziały nie sprawujące kontroli					1 975 479,34

### Nota 39 - Koszty według rodzaju

	01.-12.2023	01.-12.2022
amortyzacja	8 709 706,02	7 253 466,39
zużycie materiałów i energii	330 004 119,58	472 031 309,56
usługi obce	59 136 180,75	60 044 238,56
podatki i opłaty	3 294 740,72	3 048 533,87
wynagrodzenia	36 190 574,96	32 713 772,24
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 963 498,98	6 685 298,20
pozostałe koszty rodzajowe (tytuły)/rodzajowe (tytuły)	1 955 657,89	1 506 141,18
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>447 254 478,90</b>	<b>583 282 760,00</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	7 433 224,23	14 434 571,78
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	232 304,44	-4 375 883,81
<b>Suma kosztów rodzajowych</b>	<b>454 920 007,57</b>	<b>593 341 447,97</b>

### Koszt własny sprzedaży

	01.-12.2023	01.-12.2022
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	454 920 007,57	593 341 447,97
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 576 908 414,61	1 962 658 320,17
<b>Razem</b>	<b>2 031 828 422,18</b>	<b>2 555 999 768,14</b>

## Nota 40 Pozostałe przychody operacyjne

	01.-12.2023	01.-12.2022
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	66 005,14	211 659,38
Dotacje	764 424,84	769 913,96
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 057 593,72	1 653 526,56
Otrzymane odszkodowania i refundacje	485 109,28	152 189,63
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	70 868,63
reklamacje	295 029,25	0,00
refaktury	1 871,50	8 457,16
sprzedaż wierzytelności	0,00	0,00
nadpłaty z rozrachunków	202 035,32	50 751,47
pozostała sprzedaż	9 777,68	15 103,03
Inne	2 061 471,96	2 597 567,59
<b>Suma pozostałych przychodów operacyjnych</b>	<b>29 935 983,89</b>	<b>5 530 037,41</b>

## Nota 41 Pozostałe koszty operacyjne

	01.-12.2023	01.-12.2022
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	673 673,20	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:	192 490,00	22 846 806,00
Zapasy	0,00	22 762 930,00
Urlopy, odprawy emerytalno-rentowe	192 490,00	83 876,00
VAT WDT	0,00	0,00
Kary i odszkodowania	195 981,42	57 870,39
Koszty refaktur	317,50	8 457,16
Koszty pozostałej sprzedaży	707 966,30	94 620,77
Usługi audytu podatkowego	0,00	0,00
Ubezpieczenia	0,00	0,00
Darowizny	80 200,00	281 293,17
Odpisane Należności	37 829,18	0,00
Udzielone premie pieniężne	0,00	0,00
Inne	1 305 922,93	408 906,43
<b>Suma pozostałych kosztów operacyjnych</b>	<b>4 163 381,59</b>	<b>27 497 384,51</b>

## Nota 42 - Przychody finansowe

	01.-12.2023	01.-12.2022
<b>Dywidendy i udziały w zyskach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>9 977 911,99</b>	<b>12 204 256,89</b>
z tytułu udzielonych pożyczek	6 891,22	146 509,55
odsetki od należności	9 654 746,69	11 984 768,18
pozostałe odsetki	316 274,08	72 979,16
<b>Przychody ze zbycia inwestycji</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Inne przychody finansowe, w tym:</b>	<b>5 384 026,74</b>	<b>9 777 363,89</b>
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	2 580 983,24	0,00
Sprzedaż wierzytelności	28 806,30	52 849,39
Usługi pośrednictwa finansowego	3,00	13,00
Rozwiązanie opisów aktualizujących odsetki	1 260 186,70	1 467 747,86
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	1 173 443,50	8 256 753,64
<b>Suma przychodów finansowych</b>	<b>15 361 938,73</b>	<b>21 981 620,78</b>

#### Nota 43 - Koszty finansowe

	01.-12.2023	01.-12.2022
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>21 470 112,85</b>	<b>23 639 585,99</b>
z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	141 920,13
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
odsetki od zobowiązań	135 189,62	18 748,76
odsetki z tytułu faktoringu	18 146 450,15	18 033 332,27
odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	2 911 617,02	5 104 475,69
odsetki z tytułu leasingu finansowego	271 670,06	308 287,90
pozostałe odsetki	5 186,00	32 821,24
Koszty zbycia inwestycji	0,00	0,00
<b>Inne koszty finansowe, w tym:</b>	<b>17 766 048,42</b>	<b>30 611 635,47</b>
Prowizje od otrzymanych kredytów	1 393 122,64	1 981 973,98
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0,00	3 861 815,78
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki	6 686 285,27	8 341 550,78
Wycena kontraktów walutowych	0,00	0,00
Sprzedaż wierzytelności	52 787,34	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	8 132 343,54	14 423 121,54
Suma kosztów finansowych	39 236 161,27	54 251 221,46

#### Nota 44.1 - Podatek dochodowy

	01.-12.2023	01.-12.2022
Część bieżąca	-1 310 021,00	29 246 678,00
Część odroczone	-449 348,00	1 612 570,00
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-1 759 369,00</b>	<b>30 859 248,00</b>

	01.-12.2023	01.-12.2022
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>11 523 949,09</b>	<b>142 404 928,46</b>
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-17 640 655,66	11 259 509,85
koszty niestanowiące kosztów podatkowych	14 997 561,56	41 111 300,23
przychody niestanowiące przychodów podatkowych	40 431 995,44	23 714 060,00
koszty stanowiące koszty podatkowe	8 087 639,36	6 256 333,70
przychody stanowiące przychody podatkowe	230 593,21	118 603,32
inne zmniejszenia dochodu do opodatkowania przewidziane przepisami podatkowymi	-15 650 824,37	0,00
Dochód/strata do opodatkowania	-6 116 706,57	153 664 438,31
Darowizny	0,00	138 896,00
Strata podatkowa z lat ubiegłych	1 190 997,93	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	-6 742 908,00	153 929 880,00
Stawka podatkowa	19,00	19,00
Podatek bieżący	95 527,00	29 246 678,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-7 307 705,00	153 525 543,00
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>-1 310 021,00</b>	<b>29 246 678,00</b>
Podatek od dywidendy	0,00	0,00
Podatek dochodowy bieżący wykazany w sprawozdaniu z wyniku	-1 310 021,00	29 246 678,00
<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>-449 348,00</b>	<b>1 612 570,00</b>
<b>Suma podatku dochodowego do sprawozdania z wyniku</b>	<b>-1 759 369,00</b>	<b>30 859 248,00</b>

#### Nota 44.2 – Ustalenie efektywnej stopy procentowej

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
Wynik przed opodatkowaniem	11 523 949,09	142 404 928,46
Stawka podatku stosowana przez Grupę	0,19	0,19
Podatek dochodowy wg stawki stosowanej przez Grupę	2 225 367,26	27 120 913,55
<b>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</b>		
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	40 431 995,44	23 714 060,00
Kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	14 997 561,56	41 111 300,23
Inne doliczenia i odliczenia podatku	15 727 830,08	0,00
Koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi	8 087 639,36	6 256 333,70
Przychody nie będące przychodami księgowymi	0,00	118 603,32
Wykorzystanie straty podatkowej	-1 190 997,93	0,00
Darowizny	0,00	138 896,00
Wynik do opodatkowania	382 108,36	153 929 879,70
Podatek dochodowy bieżący	72 600,59	29 246 677,14
Podatek bieżący wykazany z wartością ujemną	-1 405 548,00	0,00
Podatek dochodowy odroczony	-449 256,00	1 612 570,00
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>0,01</b>	<b>0,21</b>

#### Nota 45 - Propozycja podziału zysku

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
<b>Zysk (strata) netto, w tym:</b>	<b>13 200 582,21</b>	<b>109 570 201,12</b>
kapitał zapasowy	0,00	0,00
pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
zyski zatrzymane	13 200 582,21	109 570 201,12
dywidenda	0,00	0,00
Nie podzielony zysk / nie pokryta strata	0,00	0,00

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

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
Zysk (strata) netto przypadający jednostce dominującej	13 200 582,21	109 570 201,12
Zysk (strata) netto przypadający udziałom nie sprawującym kontroli	82 735,88	1 975 479,34
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>13 283 318,09</b>	<b>111 545 680,46</b>

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

	<b>01.-12.2023</b>	<b>01.-12.2022</b>
Zarząd jednostki	5,00	5,00
Administracja	42,00	40,00
Dział sprzedaży	84,00	87,00
Pion produkcji	80,00	86,00
Pozostali	175,00	170,00
<b>Razem</b>	<b>386,00</b>	<b>388,00</b>

## Nota 47 - Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

	01.-12.2023	01.-12.2022
Adam Kidała	957 523,32	736 121,14
Jacek Rożek	957 523,32	736 121,14
Jerzy Wodarczyk	957 523,32	736 121,14
Piotr Filip	610 285,45	175 680,00
Arkadiusz Wodarczyk	60 000,00	57 000,00
Bogusław Grodkiewicz	96 000,00	137 508,83
Mieczysław Tarczyński	104 000,00	303 313,29
Jarosław Regus	0,00	110 759,38
Agnieszka Szeligowska	67 200,00	191 610,00
<b>Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu</b>	<b>3 810 055,41</b>	<b>3 184 234,92</b>

	01.-12.2023	01.-12.2022
Jan Kidała	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
Jacek Rożek	36 000,00	36 000,00
Jerzy Biernat	54 000,00	51 000,00
Adam Kidała	36 000,00	36 000,00
Katarzyna Czerniak	54 000,00	51 000,00
Jerzy Wodarczyk	36 000,00	36 000,00
Wynagrodzenie wypłacone Członkom Rady Nadzorczej	378 000,00	363 000,00

## Nota 48 - Transakcje z podmiotami powiązanymi

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



Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

--	--

,



