

WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO 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:	UL. NIWECKA 1E 41-200 SOSNOWIEC
Identyfikator NIP:	645-22-44-873
Numer w KRS:	0000001104
Numer REGON:	277486060
Akt założycielski Rep. A	NR 500/2001 Z DNIA 19.01.2001

Przedmiotem działalności według PKD jest:

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

II. Czas trwania działalności spółki

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 skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 r. Porównywalne dane finansowe dotyczą skróconego kwartalnego sprawozdania z sytuacji finansowej, skróconego kwartalnego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i obejmują odpowiednio okres od 01.01.2021r. do 31.03.2021r oraz 01.01.2021 do 31.12.2021 r. natomiast skrócone kwartalne sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz skrócone kwartalne sprawozdanie z przepływów pieniężnych obejmują odpowiednio okres 01.01.2021 r. do 31.03.2021r.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.- 31.03.2022r zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej w taki sposób, aby grupa stanowiła jedną jednostkę. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej i sprawozdanie finansowe kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną.

Skrócone kwartalne 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

	Adam Kidała – V-ce Prezes Zarządu
	Jacek Rożek – V-ce Prezes Zarządu
Skład osobowy zarządu na dzień 31.03.2022 r.	Jerzy Wodarczyk - V-ce Prezes Zarządu
	Feliks Rożek – Przewodniczący RN
Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2022 r.	Aleksandra Wodarczyk – Członek RN
	Jan Kidała – Członek RN
	Katarzyna Czerniak – Członek RN
	Jerzy Biernat – Członek RN

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

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01. do 31.03.2022r. oraz dane porównywalne nie zawierają danych łącznych oraz nie zostały sporządzone w czasie, którego nastąpiło połączenie.

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

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

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

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

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

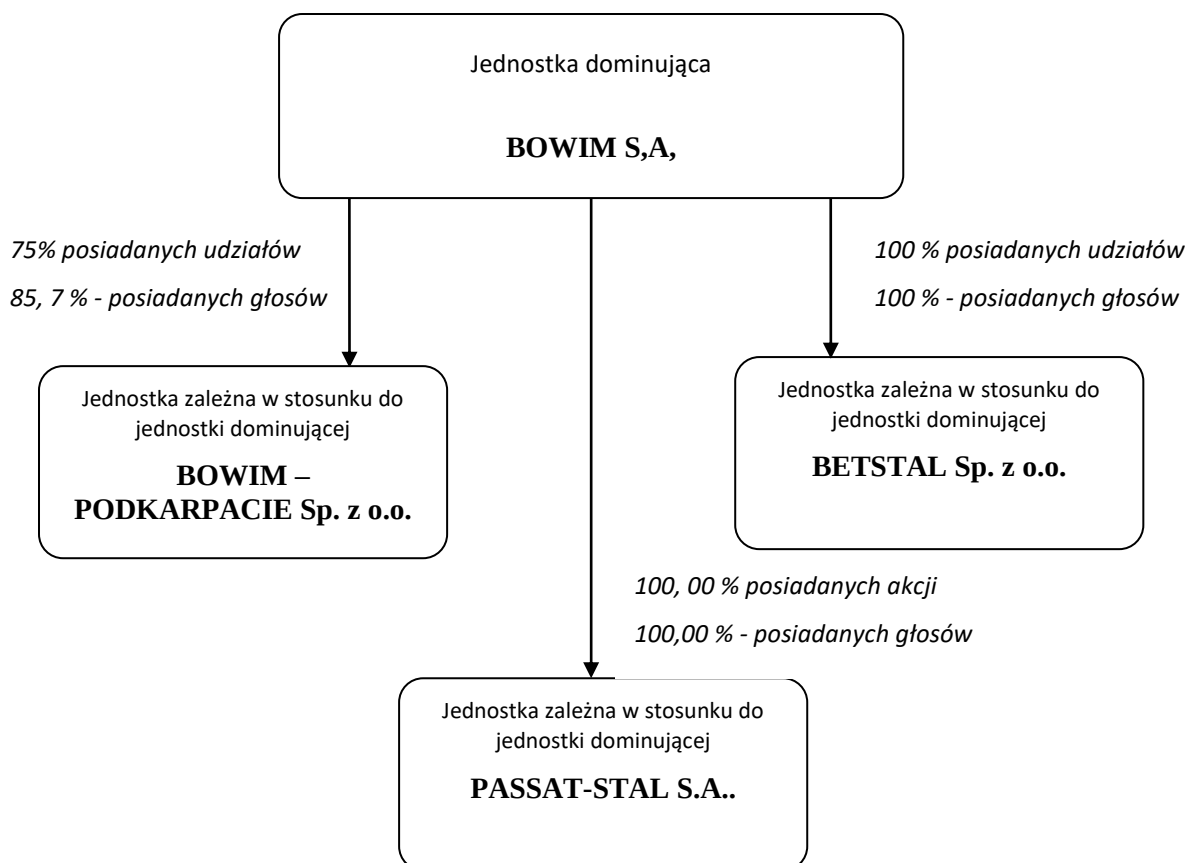
Unia Europejska w dniu 15 marca 2022 roku wprowadziła zakaz importu wyrobów stalowych z Rosji. Sankcje objęły wyroby z żelaza i stali wymienione w załączniku do rozporządzenia. W praktyce chodzi o wyroby objęte wcześniej środkami ochronnymi (produkty płaskie, długie i rury). Tydzień wcześniej podobną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

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

Rynek na którym działa Emitent na początku działań wojennych ogarnął chaos i duża niepewność. Przetworzenie łańcuchów dostaw na innych globalnych producentów nie będzie ani łatwe, ani tanie i trudne do zrealizowania w krótkim terminie. Pozytywnym sygnałem jest przekierowanie rosyjskich kwot importowych na innych producentów. Obecnie po blisko trzech miesiącach konfliktu sytuacja zaczęła się stabilizować a zerwane łańcuchy dostaw zostają zastąpione alternatywnymi.

VII. Powiązania kapitałowe

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 31.03.2022r.



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:

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

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

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmujące okres od 01.01. do 31.03.2022r, od 01.01. do 31.12.2021r oraz od 01.01. do 31.03.2021r 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

Skrócone kwartalne 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 31.03.2022 roku.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF

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

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
 - Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
 - Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
 - Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
 - Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
 - Zmiany do MSSF 16 Leasing - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później; oraz reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.
- Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

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

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano 14 maja 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później; Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Grupa jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje efektywnej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

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

W okresie 01.01. – 31.03.2022 r. Spółki w Grupie nie korygowały danych finansowych za poprzednie okresy sprawozdawcze.

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 każdym z tych rodzajów ryzyk – 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. W ocenie Grupy nie ma potrzeby dokonywania zabezpieczeń w odniesieniu do tego rodzaju ryzyka. Grupa z całą pewnością poczyni odpowiednie kroki w celu zabezpieczenia tego ryzyka w momencie gdy znajdą uzasadnione przesłanki do rozpoczęcia takiego procesu.

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej

Pozycje:	Na dzień 31.03.2022
Pożyczki udzielone	2 961 214,00
Zobowiązania finansowe długoterminowe	65 871 995,82
Zobowiązania z tytułu faktoringu	23 144 055,72
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	8 540 292,41
Ekspozycja bilansowa na ryzyko	94 595 129,95

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

Wpływ zmiany stóp procentowych za okres kończący się:	Zysk (strata) netto	
	Zwiększenie o 5 %	Zmniejszenie o 5 %
31.03.2022	- 4 729 756,50	4 279 756,50

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko walutowe Grupy związane z kursami walutowymi dotyczy w głównej mierze jednostki dominującej. Jednostka dominująca monitoruje pozycje walutowe dla każdej z walut; wahania kursu euro mogą mieć wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę 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 31.03.2022
Należności	29 211 320,46
Środki pieniężne	2 049 665,17
Zobowiązania finansowe długoterminowe	2 763 215,84
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	125 394 103,11
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	1 378 554,48
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	98 274 887,80

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

Wpływ zmiany kursów walut obcych za okres kończący się:	Zysk (strata) netto	
	Zwiększenie kursów walut o 10 %	Zmniejszenie kursów walut o 10 %
31.03.2022	- 9 827 488,78	9 827 488,78

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 ubezpieczonych 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 dla Grupy, 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 notcie nr 6.3.

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

Ryzyko związane z płynnością

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

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

Ryzyko braku wystarczającego kapitału obrotowego

W związku z dużą zmiennością cen surowca istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy 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 Grupę 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 okresie zakończonym dnia 31 marca 2022 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 skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej.

Podstawa sporządzenia

Skrócone kwartalne 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.

Skrócone kwartalne 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. – 31.03.2022r. Spółki w Grupie nie posiadały udziałów we wspólnie kontrolowanych podmiotach.

1.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31 marzec 2022 roku		31 grudzień 2021 roku		31 marzec 2021	
	sprzedaży	kupna	sprzedaży	sprzedaży	kupna	sprzedaży
USD	4,1490	4,2072	4,0258	4,0611	3,6949	3,7562
EUR	4,6306	4,6605	4,5796	4,6001	4,5399	4,6168

1.4. Wartości niematerialne

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

Grupa rozpoczęła projekty prac rozwojowych:

1. Nowoczesny magazyn wyrobów hutniczych,
2. Poprawa płynności i bezpieczeństwa przesyłania danych w organizacji BOWIM S.A.
3. Optymalizacja przepływu informacji w spółce BOWIM S.A. z uwzględnieniem wykorzystania w całej grupie kapitałowej.
4. Opracowanie nowego systemu sprzedaż – magazyn.

Na wyżej wymienione projekty, Grupa, do dnia bilansowego, poniosła wydatki w wysokości 9 966 815,41 zł.

Patenty, znaki towarowe oraz oprogramowanie komputerowe

Patenty, znaki towarowe oraz oprogramowanie komputerowe ujmowane są w 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

Gruntły użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika aktywów do jego wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę w oparciu o założenia rynkowe (na określony dzień dokonania tej wyceny), 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 bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Własne środki transportu – wycena wg wartości godziwej na dzień bilansowy w korespondencji z kapitałem 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 10 000,00 zł (ewidencjonowane są pozabilansowo) – obciążają koszty miesiąca, w którym zostały oddane do używania.

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

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

1.6. 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 ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku, którego stwierdzono utratę wartości.

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

1.8. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio do sprawozdania z zysków lub strat w okresie, w którym zostały poniesione.

1.9. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z MSSF 13,

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

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

W przypadku tego składnika aktywów.

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

1.10. Wartość firmy

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

jest szacowanie wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujemnie się bezpośrednio w wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

Wartość firmy powstała w związku z nabyciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci zakładu wypalania blach:

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

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

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Spółki wykonał test na utratę wartości przez wartość firmy na dzień 31.12.2021r. Wartość firmy jest alokowana do jednego ośrodka wypracowującego środki pieniężne rozpatrywanego jako zakład wypalania blach.

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

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

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

Podstawowe założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej na dzień 31.12.2021:

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

Okres szczegółowy prognozy – 2022 – 2026

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

Realna stopa wzrostu FCF po roku 2026 – 1%

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

Na dzień 31.03.2022r. nie wystąpiły przesłanki do ponownej weryfikacji wartości godziwej.

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.

Grupa klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego Grupy 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”.

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

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

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

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

Instrumenty finansowe – pozostałe informacje

Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Klasa instrumentu finansowego	31.03.2022		31.12.2021	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Pożyczki i pozostałe aktywa	4 090 614,00	4 090 614,00	4 103 990,85	4 103 990,85
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	286 469 335,08	286 469 335,08	232 850 112,19	232 850 112,19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 001 441,45	15 001 441,45	9 307 407,18	9 307 407,18
Zobowiązania:				
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	8 540 292,41	8 540 292,41	9 878 040,67	9 878 040,67
Zobowiązania finansowe długoterminowe	65 871 995,82	65 871 995,82	87 788 379,62	87 788 379,62
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	347 532 406,63	347 532 406,63	291 384 809,50	291 384 809,50

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 amortyzowanego 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 31.03.2022 Grupa korzystała z instrumentów pochodnych.

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 ściąganie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności długoterminowej jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana

została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

1.17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

1.18. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

1.19. Rezerwy

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

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy 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 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 aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

1.21. Zobowiązania i należności warunkowe

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

wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o nich, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

1.22. 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 rozważających takich jak wyemitowane opcje na akcje.

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

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

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 31.03.2021 wynosi 19 514 647 sztuk.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Grupa 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

Inne informacje dodatkowe

XIV. Ryzyko związane z epidemią wirusa COVID-19

Bieżące dane wskazują, że udało się mocno ograniczyć negatywne skutki gospodarcze COVID-19. Perspektywy znacznie się poprawiły wraz z opracowaniem szczepionek przeciwko COVID-19. Niemniej jednak Zarząd na bieżąco monitoruje dalszy rozwój sytuacji związanej z koronawirusem oraz istotne obszary ryzyka związane z pandemią

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

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

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

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

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

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

Otrzymana decyzja nie jest ostateczna. Od decyzji przysługuje odwołanie do Ministra właściwego ds. Funduszy i Polityki Regionalnej, a następnie od decyzji Ministra właściwego ds. Funduszy i Polityki Regionalnej będzie przysługiwało stronom postępowania prawo wniesienia skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. PASSAT-STAL, uwzględniając rekomendację swojego pełnomocnika w postępowaniu przed PARP, zamierza złożyć odwołanie od decyzji PARP, wnosząc o uchylenie decyzji PARP oraz umorzenie postępowania administracyjnego w sprawie zwrotu środków w całości.

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

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

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

Działalność zaniechana

W okresie od 01.01. – 31.03.2022r. nie wystąpiła działalność zaniechana w rozumieniu MSSF 5.

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

W okresie objętym skróconym kwartalnym 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 ¹	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01 – 31.03.2022	4,6472	4,5982	4,6909	4,6525
01.01 – 31.12.2021	4,5775	4,4805	4,6834	4,5994
01.01 – 31.03.2021	4,5721	4,5175	4,6603	4,6603

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	31.03.2022		31.12.2021		31.03.2021	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności operacyjnej	647 157	139 257	2 261 139	493 968	404 723	88 520
Koszt działalności operacyjnej	576 164	123 981	2 033 034	444 136	355 986	77 861
Zysk (strata) na działalności Operacyjnej	70 994	15 277	228 105	49 832	48 737	10 660
Zysk (strata) brutto	57 890	12 457	195 931	42 803	40 441	8 845
Zysk (strata) netto	46 465	9 998	153 339	33 498	32 052	7 010
Aktywa razem	770 776	165 669	676 396	147 062	480 813	103 172
Zobowiązania razem	458 163	98 477	410 252	89 197	331 099	71 047
W tym zobowiązania krótkoterminowe	370 041	79 536	304 863	66 283	219 341	47 066
Kapitał własny	312 613	67 192	266 144	57 865	149 714	32 125
Kapitał podstawowy	1 951	419	1 951	424	1 951	419
Liczba udziałów/akcji w sztukach	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	16,02	3,44	13,64	2,97	7,67	1,65
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	2,32	0,50	7,86	1,72	1,64	0,36
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 854	4 703	40 169	8 775	5 712	1 249
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 573	1 199	- 13 225	- 2 889	- 822	- 180
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 21 733	- 4 677	- 24 010	- 5 245	-5 075	- 1 110

XVII. Wynagrodzenie biegłego badającego sprawozdanie

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

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 2021 uzgodniono zapłatę w wysokości 27.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie

usługi badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uzgodniono zapłatę w wysokości 21.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

Wynagrodzenie (brutto) biegłego rewidenta	2022	2021
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	106 395,00	106 395,00
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	83 025,00	83 025,00
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-

Niniejsze kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 25.05.2022 r.

Sosnowiec, 25.05.2022r.

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH
STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2022 DO 31 MARCA 2022 R.

GRUPY KAPITAŁOWEJ BOWIM S.A.

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

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

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

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.03.2022	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.03.2021
AKTYWA				
AKTYWA TRWAŁE		169 741 789,60	173 576 400,14	165 125 152,81
Rzeczowe aktywa trwałe	1	124 173 186,60	125 232 720,69	123 199 656,83
Wartości niematerialne	2	10 209 880,86	9 777 579,50	8 165 474,43
Wartość firmy	2.2	1 299 836,66	1 299 836,66	1 299 836,66
Długoterminowe aktywa finansowe		3 738 050,47	3 741 169,20	3 865 370,29
Nieruchomości inwestycyjne		26 899 448,35	32 774 604,90	27 160 959,90
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	3 290 191,00	562 899,00	808 350,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	131 195,66	187 590,19	625 504,70
AKTYWA OBROTOWE		601 034 370,83	502 819 741,75	315 687 663,61
Zapasy	5	295 329 471,89	258 038 900,41	149 471 875,32
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	286 469 335,08	232 850 112,19	153 666 167,16
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		497 983,00	578 119,00	0,00
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		352 563,53	362 821,65	2 812 896,11
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		15 001 441,45	9 307 407,18	6 187 905,99
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 383 575,88	1 682 381,32	3 514 230,32
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00	34 588,71
AKTYWA RAZEM		770 776 160,43	676 396 141,89	480 812 816,42

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.03.2022	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.03.2021
PASYWA				
Kapitał własny	7	312 612 979,55	266 143 987,59	149 714 171,68
Kapitał własny przypisany jednostce dominującej		305 027 370,01	259 676 630,07	145 229 214,86
Kapitał zakładowy		1 951 464,70	1 951 464,70	1 951 464,70
Nadwyżka z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej		52 334 118,09	52 334 118,09	52 334 118,09
Kapitał (fundusz) zapasowy		650 500,00	650 500,00	650 500,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		8 982 363,97	8 978 246,97	8 979 279,85
Kapitał rezerwowy - celowy		40 300 000,00	30 300 000,00	30 300 000,00
Akcje własne (wielkość ujemna)		-30 077 245,18	-30 077 245,18	-27 228 107,49
Zyski (straty) zatrzymane		230 886 168,43	195 539 545,49	78 241 959,71
Udziały nie sprawujące kontroli		7 585 609,54	6 467 357,52	4 484 956,82
Zobowiązania długoterminowe		88 121 704,06	105 389 361,07	111 757 459,30
Rezerwa na odroczone podatki dochodowe	8	11 162 333,00	11 322 500,00	10 178 188,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.1	377 698,93	377 698,93	422 419,93
Pozostałe rezerwy	10.1	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		10 709 676,31	10 900 782,52	11 474 101,15
Zobowiązania finansowe	13	65 871 995,82	82 788 379,62	89 682 750,22
Pozostałe zobowiązania		0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		370 041 476,82	304 862 793,23	219 341 185,44
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11	347 532 406,63	291 384 809,50	197 134 999,97
Pozostałe zobowiązania finansowe	12	8 540 292,41	9 878 040,67	14 836 191,94
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		10 445 655,00	67 714,00	3 864 935,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.2	40 184,30	40 184,30	11 386,30
Pozostałe rezerwy	10.2	2 544 333,60	2 534 007,38	2 650 279,89
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		174 180,04	193 612,54	78 967,50
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		764 424,84	764 424,84	764 424,84
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)		0,00	0,00	0,00
Razem zobowiązania		458 163 180,88	410 252 154,30	331 098 644,74
PASYWA RAZEM		770 776 160,43	676 396 141,89	480 812 816,42

SKRÓCONY KWARTALNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Za okres 01.01. do 31.03.2022	Za okres 01.01. do 31.03.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	14	645 382 476,28	404 129 955,48
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	14.1	113 080 632,35	93 969 871,21
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14.2	531 651 287,13	309 641 517,40
Przychody netto ze sprzedaży usług	14.3	650 556,80	518 566,87
Pozostałe przychody operacyjne		1 774 617,76	592 792,79
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych		0,00	0,00
Razem przychody z działalności operacyjnej		647 157 094,04	404 722 748,27
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji w toku		13 886 594,47	-44 812,40
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		5 297 839,80	21 623,17
Amortyzacja		1 746 183,93	1 548 170,94
Zużycie materiałów i energii		98 551 785,25	69 530 702,96
Usługi obce		14 188 763,73	11 623 182,88
Podatki i opłaty		1 096 267,27	988 040,24
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		9 317 797,62	10 321 588,15
Pozostałe koszty rodzajowe		291 403,76	369 379,67
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		427 628 477,23	257 838 370,74
Pozostałe koszty operacyjne		14 754 075,40	3 832 557,31
Razem koszty działalności operacyjnej		576 163 508,86	355 985 557,32
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		70 993 585,18	48 737 190,95
Przychody finansowe	17	-45 088,73	-1 011 861,99
Koszty finansowe	18	13 058 327,49	7 284 651,80
Odpis wartości firmy z konsolidacji		0,00	0,00
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych		0,00	0,00
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		57 890 168,96	40 440 677,16
Podatek dochodowy		11 425 294,00	8 388 583,00
a) część bieżąca		14 308 636,00	9 699 440,00
b) część odroczone		-2 883 342,00	-1 310 857,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	19	46 464 874,96	32 052 094,16
Działalność zaniechana		0,00	0,00
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)		0,00	0,00
Zysk (strata) netto		46 464 874,96	32 052 094,16
jednostka dominująca		45 346 622,94	31 549 984,66
udziały nie sprawujące kontroli		1 118 252,02	502 109,50

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 01.01. do 31.03.2022	Za okres 01.01. do 31.03.2021
Zysk (strata) netto za okres		46 464 874,96	32 052 094,16
Zysk z tytułu zabezpieczenia inwestycji netto		0,00	0,00
Wynik netto z tytułu zabezpieczenia inwestycji netto		0,00	0,00
Zysk 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		4 117,00	3 246,00
Wynik netto z tytułu wyceny majątku trwałego		4 117,00	3 246,00
Inne całkowite dochody netto za okres		4 117,00	3 246,00
Całkowite dochody ogółem		46 468 991,96	32 055 340,16
Zysk (strata) na jedną akcję		2,32	1,62
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		2,32	1,62

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.01. do 31.03.2022	Za okres 01.01. do 31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		57 890 168,96	40 440 677,16
Zysk/(strata) brutto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)		0,00	0,00
Zysk/(strata) brutto		57 890 168,96	40 440 677,16
Korekty o pozycje		-10 408 613,59	-3 690 571,51
Podatek dochodowy zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		-11 425 294,00	-8 388 583,00
Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		1 202 475,85	3 690 205,85
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		-1 695 712,91	-524 943,83
Amortyzacja		1 746 183,93	1 548 170,94
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		-236 266,46	-15 421,47
Koszty finansowe		0,00	0,00
Przychody finansowe		0,00	0,00
Zysk/ strata przed zmianami kapitału obrotowego		47 481 555,37	36 750 105,65
Zmiany w kapitale obrotowym		-15 400 103,71	-25 380 654,55
Zmiana stanu zapasów		-37 290 571,48	-20 214 916,38
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		-53 045 849,83	-43 666 010,44
Zmiana pozostałych aktywów		0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)		79 664 672,12	41 188 787,58
Zmiana stanu rezerw		-156 050,00	-1 322 903,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-4 572 304,52	-1 365 612,31
Zmiana pozostałych pasywów		0,00	0,00
Inne korekty działalności operacyjnej		0,00	0,00
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		32 081 451,66	11 369 451,10
Odsetki zapłacone		-3 189 914,31	-930 132,04
Podatek dochodowy zapłacony		13 416 948,00	6 587 994,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		21 854 417,97	5 711 589,14

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.01. do 31.03.2022	Za okres 01.01. do 31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		6 180 000,00	24 390,24
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	24 390,24
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych		6 180 000,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
- odsetki		0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
Wydatki		607 365,59	846 623,03
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		607 365,59	846 623,03
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		5 572 634,41	-822 232,79

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.01. do 31.03.2022	Za okres 01.01. do 31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		41 667,33	79 885,44
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
Kredyty i pożyczki		0,00	40 422,90
Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
Inne wpływy finansowe		41 667,33	39 462,54
Wydatki		21 774 685,44	5 155 115,92
Nabycie akcji (udziałów) niekontrolujących		0,00	0,00
Nabycie akcji (udziałów) własnych		0,00	948 469,20
Dywidendy		0,00	0,00
Inne wypłaty na rzecz udziałów		0,00	0,00
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	0,00
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		0,00	0,00
Spląty kredytów i pożyczek		17 697 118,38	2 600 733,15
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		859 362,27	670 485,25
Odsetki		3 198 631,80	933 428,32
Inne wydatki finansowe		19 572,99	2 000,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-21 733 018,11	-5 075 230,48
Przepływy pieniężne netto razem		5 694 034,27	-185 874,13
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu		0,00	0,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		5 694 034,27	-185 874,13
Środki pieniężne na początek roku obrotowego		9 307 407,18	6 373 780,12
Środki pieniężne na koniec okresu		15 001 441,45	6 187 905,99
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		4 478 741,45	2 479 612,02

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Koniec okresu 31.03.2022

	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	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej
Kapitał własny na początek okresu										
Całkowite dochody ogółem										
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego										
Korekta wyniku lat ubiegłych										
Dywidenda										
Podwyższenie kapitału										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Zwiększenie kapitału mniejszości										
Nabycia akcji własnych										
Kapitał własny na koniec okresu										

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Koniec okresu 31.03.2022

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontrolom	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu			
Całkowite dochody ogółem			
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Przeniesienie zysku roku poprzedniego			
Korekta wyniku lat ubiegłych			
Dywidenda			
Podwyższenie kapitału			
Przeniesienie pomiędzy kapitałami			
Zwiększenie kapitału mniejszości			
Nabycia akcji własnych			
Kapitał własny na koniec okresu			

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Koniec okresu 31.12.2021										
	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowo tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowo - celowy	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	8 976 033,85		30 300 000,00	-26 279 638,29	29 614 720,42	17 077 255,91	114 624 454,68
Całkowite dochody ogółem				2 213,12					153 338 621,00	153 340 834,12
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego								15 015 394,67	-15 015 394,67	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych								55 320,88		55 320,88
Dywidenda									-2 061 861,24	-2 061 861,24
Podwyższenie kapitału										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Zwiększenie kapitału mniejszości									-2 484 511,48	-2 484 511,48
Nabycia akcji własnych							-3 797 606,89			-3 797 606,89
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	8 978 246,97		30 300 000,00	-30 077 245,18	44 685 435,97	150 854 109,52	259 676 630,07

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Koniec okresu 31.12.2021			
	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	114 624 454,68	3 982 846,04	118 607 300,72
Całkowite dochody ogółem	153 340 834,12		153 340 834,12
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Przeniesienie zysku roku poprzedniego	0,00		0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych	55 320,88		55 320,88
Dywidenda	-2 061 861,24		-2 061 861,24
Podwyższenie kapitału			
Przeniesienie pomiędzy kapitałami			
Zwiększenie kapitału mniejszości	-2 484 511,48	2 484 511,48	0,00
Nabycia akcji własnych	-3 797 606,89		-3 797 606,89
Kapitał własny na koniec okresu	259 676 630,07	6 467 357,52	266 143 987,59

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Koniec okresu 31.03.2021

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowo tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowo - celowy	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	8 976 033,85		30 300 000,00	-26 279 638,29	29 614 720,42	17 077 255,91	114 624 454,68
Całkowite dochody ogółem				3 246,00					32 052 094,16	32 055 340,16
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego										
Korekta wyniku lat ubiegłych										
Dywidenda										
Podwyższenie kapitału										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Zwiększenie kapitału mniejszości									-502 109,50	-502 109,50
Nabycia akcji własnych							-948 469,20			-948 469,20
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	8 979 279,85		30 300 000,00	-27 228 107,49	29 614 720,42	48 627 240,57	145 229 216,14

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Koniec okresu 31.03.2021

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	114 624 454,68	3 982 846,04	118 607 300,72
Całkowite dochody ogółem	32 055 340,16		32 055 340,16
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Przeniesienie zysku roku poprzedniego			
Korekta wyniku lat ubiegłych			
Dywidenda			
Podwyższenie kapitału			
Przeniesienie pomiędzy kapitałami			
Zwiększenie kapitału mniejszości	-502 109,50	502 109,50	0,00
Nabycia akcji własnych	-948 469,20		-948 469,20
Kapitał własny na koniec okresu	145 229 216,14	4 484 955,54	149 714 171,68

Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
środki trwałe	122 789 993,32	123 936 508,45	122 723 681,67
środki trwałe w budowie	1 383 193,28	1 296 212,24	475 975,16
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem	124 173 186,60	125 232 720,69	123 199 656,83

Nota 1.1 Środki trwałe bilansowe - struktura własnościowa

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Własne	107 475 866,47	108 487 320,97	106 657 889,36
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	15 314 126,85	15 449 187,48	16 065 792,31
RAZEM	122 789 993,32	123 936 508,45	122 723 681,67

Nota 1.2 Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Nabycie	703 949,79	7 968 819,73	825 382,79
Zbycie	0,00	650 937,59	115 648,09
Likwidacje	76 729,34	1 906 513,97	19 629,79
Odpisy aktualizacyjne	0,00	0,00	0,00

Nota 2 Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Nabycie	483 578,40	2 236 572,74	486 060,24
Zbycie	0,00	0,00	0,00
Likwidacje	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizacyjne	0,00	0,00	0,00

Nota 2.1 - Wartości niematerialne (struktura własnościowa)

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Własne	10 209 880,86	9 777 579,50	8 165 474,43
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00	0,00
RAZEM	10 209 880,86	9 777 579,50	8 165 474,43

Nota 2.2 - Zmiana stanu wartości firmy

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Stan na początek roku obrotowego	1 299 836,66	1 299 836,66	1 299 836,66
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
- nabycie jednostki	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż jednostki	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku obrotowego	1 299 836,66	1 299 836,66	1 299 836,66
Skumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości	0,00	0,00	0,00
Stan odpisów na początek roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Stan odpisów na koniec roku obrotowego	0,00	0,00	0,00

Nota 3 - Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	562 899,00	820 396,00	820 396,00
Zwiększenia	2 883 634,00	490 669,00	518 395,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 749 363,00	490 669,00	502 304,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00
- delegacje	0,00	214,00	0,00
- rezerwy	11 965,00	47 456,00	28 794,00
- odsetki	0,00	0,00	78,00
- wynagrodzenia i pochodne	92 503,00	432 192,00	473 054,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	2 644 895,00	10 807,00	378,00
- sprzedaż wierzytelności	0,00	0,00	0,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	134 271,00	0,00	16 091,00
- aktywo z tytułu straty podatkowej	134 271,00	0,00	16 091,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	156 342,00	748 166,00	530 441,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	156 342,00	418 570,00	207 187,00
rabat cenowy	0,00	0,00	0,00
- delegacje	0,00	25,00	0,00
- rezerwy	10 628,00	62 561,00	15 362,00
- odsetki	0,00	450,00	0,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	134 907,00	341 470,00	191 825,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	10 807,00	14 064,00	0,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0,00	329 596,00	323 254,00
- strata podatkowa z lat ubiegłych	0,00	329 596,00	323 254,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	3 290 191,00	562 899,00	808 350,00

Nota 4 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	126 853,64	184 701,31	576 004,70
- znak towarowy	1 892,25	1 990,74	2 286,21
- certyfikaty	8 494,92	10 264,50	11 495,32
- podpis elektroniczny	817,36	1 132,16	523,40
- przegląd budynku	7 354,84	8 835,61	12 317,41
- świadectwo UDT	0,00	0,00	0,00
- usługa weryfikacji podatku od nieruchomości	0,00	0,00	0,00
- prowizja od kredytu	55 352,28	104 870,65	490 665,41
- koszty postępowania sądowego	0,00	0,00	0,00
- koszty remontów i napraw	40 729,67	43 598,81	38 134,66
- ubezpieczenia	12 212,32	14 008,84	20 582,29
- prenumerata	0,00	0,00	0,00
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	4 342,02	2 888,88	49 500,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	131 195,66	187 590,19	625 504,70

Nota 5 - Zapasy

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Materiały	34 783 372,37	20 185 282,46	15 757 907,02
Półprodukty i produkty w toku	119 968,23	0,00	0,00
Produkty gotowe	26 806 907,88	41 203 228,28	18 690 646,59
Towary	233 619 223,41	196 650 389,67	115 023 321,71
Zapasy ogółem, w tym:	295 329 471,89	258 038 900,41	149 471 875,32
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	84 000 000,00	92 000 000,00	92 000 000,00

Nota 5.1 - Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów:	0,00	713 483,15	0,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	713 483,15	0,00

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

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych	286 469 335,08	232 850 112,19	153 666 167,16
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	282 463 105,66	225 299 968,14	148 120 746,67
do 12 miesięcy	282 463 105,66	225 299 968,14	148 120 746,67
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	28 175 463,99	28 737 056,55	12 838 616,39
Inne od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	1 720 033,96	5 023 134,56	3 650 730,47
pozostałe należności	471 327,43	926 825,88	250 557,87
Należności dochodzone na drodze sądowej	1 814 868,03	1 600 183,61	1 644 132,15
Należności z tytułu dostaw i usług netto	286 469 335,08	232 850 112,19	153 666 167,16

Nota 6.1 - Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Stan na początek roku	28 737 056,55	9 673 360,37	9 673 360,37
Zwiększenia	1 202 475,85	27 589 130,98	3 690 205,85
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	1 202 475,85	25 601 413,93	3 690 205,85
- inne	0,00	1 987 717,05	0,00
Zmniejszenia	1 764 068,41	8 525 434,80	524 949,83
- inne	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	1 703 845,42	7 308 280,74	481 310,32
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	44 103,88	38 841,13	43 639,51
- zakończenie postępowań	16 119,11	1 178 312,93	0,00
Stan na koniec roku obrotowego	28 175 463,99	28 737 056,55	12 838 616,39

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

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
w walucie polskiej	285 433 478,61	237 546 490,18	156 545 145,03
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	29 211 320,46	24 040 678,56	9 959 638,52
waluta - EUR	6 266 680,71	5 225 773,86	2 152 539,33
przeliczone na PLN	29 211 320,46	24 040 678,56	9 959 638,52
waluta - USD	0,00	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00	0,00
waluta - CZK	0,00	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00	0,00
pozostałe waluty przeliczone na PLN	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe brutto	314 644 799,07	261 587 168,74	166 504 783,55

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

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
0-30	27 820 813,88	42 432 653,97	15 720 354,38
30-90	6 333 272,71	11 252 512,43	2 992 842,72
90-180	4 553 821,37	4 646 973,40	631 067,21
180-360	5 321 522,37	2 221 664,74	4 662 510,13
powyżej 360	14 771 774,43	15 437 931,10	18 436 763,65
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	58 801 204,76	75 991 735,64	42 443 538,09
odpis aktualizujący	24 419 340,89	26 758 417,59	12 298 444,75
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	34 381 863,87	49 233 318,05	30 145 093,34

Nota 7 - Akcje

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Wartość księgowa	305 027 370,01	259 676 630,07	145 229 214,86
Liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Wartość księgowa na jedną akcję	15,63	13,31	7,44
Rozwodniona liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	15,63	13,31	7,44

Nota 8 - Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	11 322 500,00	11 504 337,00	11 504 337,00
Zwiększenia	0,00	313 839,00	0,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	0,00	657 933,00	0,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	-344 094,00	0,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	160 167,00	495 676,00	1 326 149,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	156 050,00	837 236,00	1 322 903,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	4 117,00	-341 560,00	3 246,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wynik finansowy	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00	0,00
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	11 162 333,00	11 322 500,00	10 178 188,00

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

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Stan na początek okresu	377 698,93	422 419,93	422 419,93
Zwiększenia	0,00	4 772,00	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	4 772,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	49 493,00	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	49 493,00	0,00
Stan na koniec okresu	377 698,93	377 698,93	422 419,93
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	377 698,93	377 698,93	422 419,93

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

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Stan na początek okresu	40 184,30	11 386,30	11 386,30
Zwiększenia	0,00	28 798,00	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	28 798,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	40 184,30	40 184,30	11 386,30
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, razem	40 184,30	40 184,30	11 386,30

Nota 10 - Pozostałe rezerwy**Nota 10.1 - Pozostałe rezerwy długoterminowe**

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00

Nota 10.2 - Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Stan na początek okresu	2 534 007,38	873 222,33	873 222,33
a) zwiększenia	44 294,33	4 570 851,93	1 786 947,56
b) wykorzystanie	9 040,00	9 890,00	9 890,00
c) rozwiązanie	24 928,11	2 900 176,88	0,00
Stan na koniec okresu	2 544 333,60	2 534 007,38	2 650 279,89

Nota 11 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	347 532 406,63	291 384 809,50	197 134 999,97
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	283 397 837,09	255 809 160,77	165 466 009,61
- do 12 miesięcy	283 397 837,09	255 809 160,77	165 466 009,61
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	7 299 557,22	6 170 409,17	2 628 885,27
zobowiązania z tytułu factoringu	23 144 055,72	13 809 407,58	8 435 183,37
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez podatku dochodowego)	26 224 220,71	9 903 406,33	17 907 629,21
z tytułu wynagrodzeń	1 829 502,61	1 617 850,60	1 703 327,82
fundusze specjalne	207 120,33	215 095,54	100 105,88
inne	5 430 112,95	3 859 479,51	893 858,81
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	347 532 406,63	291 384 809,50	197 134 999,97

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

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) w walucie polskiej	222 138 303,52	175 028 297,28	127 454 759,07
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	222 138 303,52	175 028 297,28	127 454 759,07
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	125 394 103,11	116 356 512,22	69 680 240,90
b1. w USD	0,00	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00
b2. w EUR	27 070 335,21	25 406 436,65	14 924 735,46
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	125 391 588,75	116 353 980,39	69 680 240,90
b3. w CZK	13 212,61	13 212,61	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	2 514,36	2 531,83	0,00
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	347 532 406,63	291 384 809,50	197 134 999,97

Nota 12 - Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	8 540 292,41	9 878 040,67	14 836 191,94
kredyty i pożyczki	5 578 667,70	6 689 184,09	5 490 536,62
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu leasingu	2 736 579,71	2 963 811,58	3 125 806,86
inne zobowiązania finansowe	225 045,00	225 045,00	6 219 848,46
- zobowiązania z tytułu factoringu	0,00	0,00	6 219 848,46
- zobowiązania z tytułu transakcji na instrumentach finansowych	0,00	0,00	0,00
- zobowiązanie inne	225 045,00	225 045,00	0,00
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	8 540 292,41	9 878 040,67	14 836 191,94

Nota 13 - Zobowiązania finansowe długoterminowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
umowy leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	65 871 995,82	82 788 379,62	89 682 750,22
kredyty i pożyczki	58 178 187,57	74 764 789,56	81 290 305,58
umowy leasingu finansowego	7 693 808,25	8 023 590,06	8 392 444,64
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe długoterminowe	65 871 995,82	82 788 379,62	89 682 750,22

Nota 13.1 - Zobowiązania finansowe długoterminowe - struktura walutowa

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) w walucie polskiej	63 108 779,98	79 693 796,25	81 264 652,32
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	63 108 779,98	79 693 796,25	81 264 652,32
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	2 763 215,84	3 094 583,37	8 418 097,90
b1. w USD	0,00	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00
b2. w EUR	644 651,73	721 829,24	1 862 812,00
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	2 763 215,84	3 094 583,37	8 418 097,90
b3. w CZK	0,00	0,00	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe, razem	65 871 995,82	82 788 379,62	89 682 750,22

Nota 14 - Przychody ze sprzedaży

	Za okres 01.01. do 31.03.2022	Za okres 01.01. do 31.03.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów	113 080 632,35	93 969 871,21
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	531 651 287,13	309 641 517,40
Przychody netto ze sprzedaży usług	650 556,80	518 566,87
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i usług	645 382 476,28	404 129 955,48

Nota 14.1 - Przychody ze sprzedaży produktów - szczegółowa struktura geograficzna

	Za okres 01.01. do 31.03.2022	Za okres 01.01. do 31.03.2021
Sprzedaż krajowa	112 023 730,48	93 896 092,89
Eksport, w tym:	1 056 901,87	73 778,32
Unia Europejska	1 056 901,87	73 778,32
Pozostałe kraje	0,00	0,00
Razem	113 080 632,35	93 969 871,21

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

	Za okres 01.01. do 31.03.2022	Za okres 01.01. do 31.03.2021
Sprzedaż krajowa	520 982 728,11	301 033 368,46
Eksport, w tym:	10 668 559,02	8 608 148,94
Unia Europejska	7 170 269,80	4 984 749,50
Pozostałe kraje	3 498 289,22	3 623 399,44
Razem	531 651 287,13	309 641 517,40

Nota 14.3 - Przychody ze sprzedaży usług - szczegółowa struktura geograficzna

	Za okres 01.01. do 31.03.2022	Za okres 01.01. do 31.03.2021
Sprzedaż krajowa	632 784,54	518 566,87
Eksport, w tym:	17 772,26	0,00
Unia Europejska	17 772,26	0,00
Pozostałe kraje	0,00	0,00
Razem	650 556,80	518 566,87

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

	Za okres 01.01. do 31.03.2022	Za okres 01.01. do 31.03.2021
- prefabrykaty zbrojeniowe	82 537 923,93	32 245 956,51
- pozostałe	30 542 708,42	61 723 914,70
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	113 080 632,35	93 969 871,21

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

	Za okres 01.01. do 31.03.2022	Za okres 01.01. do 31.03.2021
- towary	531 195 545,43	309 387 654,85
- materiały	455 741,70	253 862,55
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	531 651 287,13	309 641 517,40

Nota 15.3 - Przychody ze sprzedaży usług - według asortymentu

	Za okres 01.01. do 31.03.2022	Za okres 01.01. do 31.03.2021
- pozostałe	279 443,99	96 043,59
- usługi transportowe	243 988,23	238 710,41
- usługi cięcia i atesty	127 124,58	183 812,87
- montaż konstrukcji	0,00	0,00
- usługi przerobu	0,00	0,00
- usługi pośrednictwa finansowego	0,00	0,00
- usługi profilowania	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży usług, razem	650 556,80	518 566,87

Nota 16 - segmenty branżowe

	Za okres 01.01. do 31.03.2022				
	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi pozostałe	Razem
Działalność kontynuowana					
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	499 145 116,57	57 676 447,45	88 557 233,14	3 679,12	645 382 476,28
Koszty działalności operacyjnej	421 309 033,31	54 801 344,14	85 295 947,26	3 108,75	561 409 433,46
Wynik segmentu	77 836 083,26	2 875 103,31	3 261 285,88	570,37	83 973 042,82
Pozostałe przychody operacyjne					1 774 617,76
Pozostałe koszty operacyjne					14 754 075,40
Ujemna wartość firmy					
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych					
Przychody finansowe					-45 088,73
Koszty finansowe					13 058 327,49
Zysk (strata) z działalności gospodarczej					57 890 168,96
Odpis wartości firmy z konsolidacji					
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych					
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej					57 890 168,96
Podatek dochodowy:					11 425 294,00
część bieżąca					14 308 636,00
część odroczone					-2 883 342,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej					46 464 874,96
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)					
Zysk (strata) netto					46 464 874,96
jednostka dominująca					45 346 622,94
udziały nie sprawujące kontroli					1 118 252,02

Nota 16 - segmenty branżowe

Za okres 01.01. do 31.03.2021					
	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi pozostałe	Razem
Działalność kontynuowana					
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	298 490 859,81	44 459 527,68	61 177 995,19	1 572,80	404 129 955,48
Koszty działalności operacyjnej	261 893 912,96	45 200 081,34	45 058 130,08	875,63	352 153 000,01
Wynik segmentu	36 596 946,85	-740 553,66	16 119 865,11	697,17	51 976 955,47
Pozostałe przychody operacyjne					592 792,79
Pozostałe koszty operacyjne					3 832 557,31
Ujemna wartość firmy					
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych					
Przychody finansowe					-1 011 861,99
Koszty finansowe					7 284 651,80
Zysk (strata) z działalności gospodarczej					40 440 677,16
Odpis wartości firmy z konsolidacji					
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych					
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej					40 440 677,16
Podatek dochodowy:					8 388 583,00
część bieżąca					9 699 440,00
część odroczone					-1 310 857,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej					32 052 094,16
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)					
Zysk (strata) netto					32 052 094,16
jednostka dominująca					31 549 984,66
udziały nie sprawujące kontroli					502 109,50

Nota 17 - Przychody finansowe

	Za okres 01.01. do 31.03.2022	Za okres 01.01. do 31.03.2021
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	-563 620,87	29 338,61
z tytułu udzielonych pożyczek	767,89	3 322,36
odsetki od należności	-572 974,65	26 016,21
pozostałe odsetki	8 585,89	0,04
Przychody ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Inne przychody finansowe, w tym:	518 532,14	-1 041 200,60
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0,00	0,00
Sprzedaż wierzytelności	19 699,90	11 698,18
Usługi pośrednictwa finansowego	1,00	1,00
Rozwiązanie opisów aktualizujących odsetki	498 831,24	384 725,22
Wycena kontraktów walutowych	0,00	-1 437 625,00
Sprzedaż obligacji	0,00	0,00
Pomoc de minimis	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00
Suma przychodów finansowych	-45 088,73	-1 011 861,99

Nota 18 - Koszty finansowe

	Za okres 01.01. do 31.03.2022	Za okres 01.01. do 31.03.2021
Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	3 229 830,73	1 029 589,26
z tytułu otrzymanych pożyczek	39 596,74	18 605,92
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
odsetki od zobowiązań	8 461,22	104 667,94
odsetki z tytułu faktoringu	2 393 825,35	540 160,22
odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	729 251,60	318 210,79
odsetki z tytułu leasingu finansowego	58 543,82	47 089,29
pozostałe odsetki	152,00	855,10
Inne koszty finansowe, w tym:	9 828 496,76	6 255 062,54
Prowizje od otrzymanych kredytów	378 463,17	357 149,71
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	4 565 657,26	1 735 005,68
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki	0,00	559 807,71
Wycena kontraktów walutowych	0,00	0,00
Sprzedaż wierzytelności	16 117,91	1 115 252,60
Usługi finansowe	462 164,28	487 672,61
Leasing	0,00	0,00
Pozostałe koszty - rezerwy	0,00	0,00
Pozostałe koszty	4 406 094,14	2 000 174,23
Suma kosztów finansowych	13 058 327,49	7 284 651,80

Nota 19 - Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej

	Za okres 01.01. do 31.03.2022	Za okres 01.01. do 31.03.2021
Zysk (strata) netto przypadający jednostce dominującej	45 346 622,94	31 549 984,66
Zysk (strata) netto przypadający udziałom nie sprawującym kontroli	1 118 252,02	502 109,50
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)	0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	46 464 874,96	32 052 094,16

Nota 20 - Transakcje w podmiotami powiązanymi

	Za okres 01.01. do 31.03.2022	Za okres 01.01. do 31.03.2021
Bowim - Podkarpacie Sp. z o.o.		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	12 888 268,53	7 482 608,78
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	0,00	26 276,00
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	19 576 982,82	13 256 751,12
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	0,00	21 962,60
Pozostałe przychody operacyjne	3 607,06	2 633,51
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	0,00	7 397,27
Koszty finansowe	0,00	0,00
Betstal Sp. z o.o.		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	895 747,21	1 123 647,66
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	667 812,72	892 719,75
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	2 413 297,74	2 307 682,77
Pozostałe przychody operacyjne	157,06	635,29
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	0,00	0,00
Passat – Stal S. A.		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	0,00	0,00
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	5 068 990,03	5 068 990,03
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	1 115 507,55	5 593 091,65
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	0,00	35 398 127,43
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	2 440 764,82	41 454 280,86
Pozostałe przychody operacyjne	5 919,69	9 926,02
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	81 999,83	46 903,16
Koszty finansowe	30 620,57	31 223,24

W imieniu Zarządu Bowim S.A.:

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Sosnowiec, 25-05-2022