

WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Forma prawna i przedmiot działalności

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

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

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

Spółka w przeważającej mierze prowadzi sprzedaż na terytorium kraju.

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

Dane podstawowe Spółki:

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

Przedmiotem działalności według PKD jest:

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

II. Czas trwania działalności spółki

Bowim S.A. powstała na czas nieokreślony.

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

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres od 01.01.2022 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 okres od 01.01. – 31.12.21 natomiast skrócone kwartalne sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skrócone kwartalne sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują odpowiednio okres od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r.

IV. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki

Skład osobowy zarządu na dzień 31.03.2022 r.

Adam Kidała – V-ce Prezes Zarządu

Jacek Rożek – V-ce Prezes Zarządu

Jerzy Wodarczyk - V-ce Prezes Zarządu

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2022 r.

Feliks Rożek – Przewodniczący RN

Aleksandra Wodarczyk – Członek RN

Jan Kidała – Członek RN

Katarzyna Czerniak – Członek RN

Jerzy Biernat – Członek RN

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

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

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

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

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

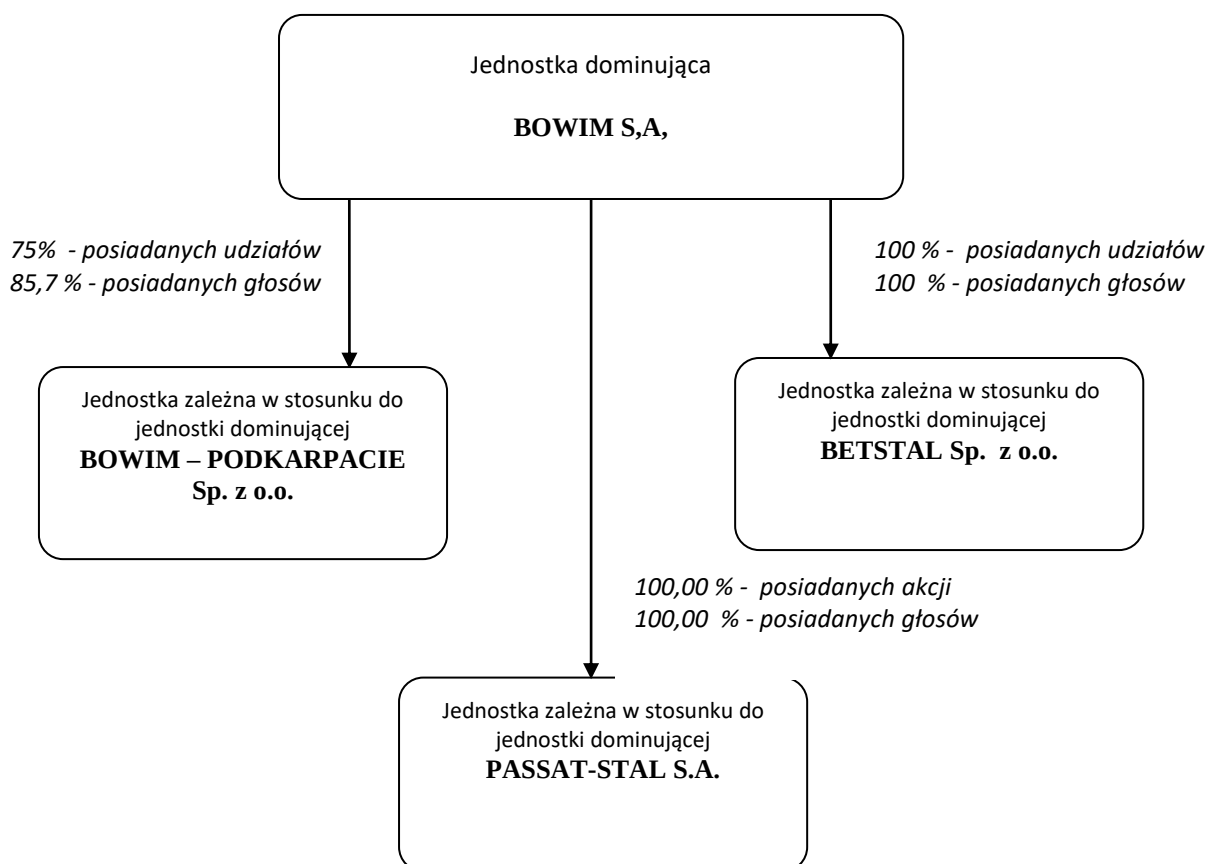
Unia Europejska w dniu 15 marca 2022 roku wprowadziła zakaz importu wyrobów stalowych z Rosji. Sankcje objęły wyroby z żelaza i stali wymienione w załączniku do rozporządzenia. W praktyce chodzi o wyroby objęte wcześniej środkami ochronnymi (produkty płaskie, długie i rury). Tydzień wcześniej podobną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

W opinii Zarządu do istotnych obszarów ryzyka związanych z trwającą inwazją Rosji na Ukrainę należą: zakłócenia w łańcuchach dostaw, ograniczenia w produkcji i dostawach stali na rynek, obniżenie zdolności kontraktacyjnych, 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. Przekierowanie 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.

VI. Powiązania kapitałowe

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 31.03.2022 r.



VII. Wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej:

Podmioty zależne od Spółki dominującej konsolidowane metodą pełną:

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

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

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

Główne obszary działalności spółek zależnych wchodzącej w skład Grupy to:

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

VIII. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz związanymi z nimi standardami i interpretacjami zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) według stanu obowiązującego na dzień 31.03.2022 roku dopuszczonymi do stosowania w Unii Europejskiej.

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF (Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej), które są obowiązkowe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od lub po dniu 1 stycznia 2022r.

Zmiany do standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2021

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

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

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

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

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych - do dnia zatwierdzenia niniejszego 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 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 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 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 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 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 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 sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje efektywnej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

IX. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

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

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

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

Ryzyko zmiany stóp procentowych.

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

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej

Pozycje:	Na dzień 31.03.2022
Pożyczki udzielone	8 030 204,03
Zobowiązania finansowe długoterminowe	57 960 749,66
Zobowiązania z tytułu faktoringu	20 020 008,35
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	4 448 295,64
Ekspozycja bilansowa na ryzyko	74 398 849,62

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	- 3 719 942,48	3 719 942,48

Ryzyko walutowe

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

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

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

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

Instrumenty finansowe w walucie obcej

Pozycje:	Na dzień 31.03.2022
Należności	28 910 027,56
Środki pieniężne	1 258 416,47
Zobowiązania finansowe długoterminowe	2 763 215,84
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	123 126 318,34
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	1 378 554,48
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	97 099 644,63

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	- 9 709 964,46	9 709 964,46

Ryzyko kredytowe - niewypłacalności klientów.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko związane z płynnością

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

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

Ryzyko braku wystarczającego kapitału obrotowego

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

Zarządzanie kapitałem

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

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

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

X. Istotne zasady rachunkowości

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

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

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

godziwej w korespondencji z rachunkiem zysków i strat oraz nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z polityką rachunkowości i metodami obliczeniowymi obowiązującymi w ostatnim okresie sprawozdawczym – 01.01. – 31.12.2021r.

Wszystkie wartości podane są w złotych.

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

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

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

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

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

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

1.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Spółka nie posiada jednostek stowarzyszonych.

1.2. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

W okresie od 01.01. do 31.03.2022 r. Spółka nie posiadała udziałów we wspólnie kontrolowanych podmiotach.

1.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) początkowo ujmuje się w walucie funkcjonalnej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą obowiązujący na dzień zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego kursu natychmiastowej wymagalności banku, z którego Spółka korzysta, 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 roku	
	sprzedaży	kupna	sprzedaży	kupna	sprzedaży	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

Spółka rozpoczęła projekty prac rozwojowych:

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

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

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

Oprogramowanie komputerowe - 24 miesiące

Inne wartości niematerialne i prawne - 24-60 miesięcy

Zyski lub straty wynikające z usunięcia 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. 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 ujemne 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, prefabrykacji blach:

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

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

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

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

Przyszłe przepływy zostały oszacowane przy wykorzystaniu założeń Zarządu. Okres projekcji szczegółowej obejmował 5 lat, tj. okres 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%

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

1.6. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Budynki i budowle - 20 – 40 lat

Maszyny i urządzenia - 7 – 14 lat

(w tym sprzęt komputerowy) - 3 lata

Środki transportu 5 - 7 lat

Pozostałe środki trwałe - 5 lat

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

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

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

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

1.7. Leasing

Spółka, jako leasingobiorca

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

1.8. Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją 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, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższona 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 ujmują się niezwłocznie, jako przychód w rachunku zysków i strat, chyba, że dany składnik aktywów wykazywany jest w wartości przeszacowanej, w którym to przypadku odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości traktuje się, jako zwiększenie kapitału z aktualizacji i wyceny. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

1.9. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być 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.

1.10. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

- grunty o podobnym przeznaczeniu,
- obiekty budowlane posadowione na gruncie o zbliżonym charakterze,

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

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

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

Zgodnie z MSSF 13,

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

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

W przypadku tego składnika aktywów.

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

Instrumenty finansowe

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

- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu – jeśli aktywa finansowe są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz warunki umowy dotyczące 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 dotyczące tych aktywów finansowych powodują powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek;
- aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – wszystkie pozostałe aktywa finansowe.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Przyszłe przepływy zostały oszacowane przy wykorzystaniu założeń Zarządu.

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

Nie wystąpiły przesłanki do wyceny udziałów w jednostkach zależnych na 31.03.2022.

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

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

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według amortyzowanego 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:				
Udziały – jednostki zależne	61 219 611,00	61 219 611,00	61 219 611,00	61 219 611,00
Pożyczki i pozostałe aktywa	9 156 204,03	9 156 204,03	9 168 680,88	9 168 680,88
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	274 687 699,16	274 687 699,16	213 646 188,56	213 646 188,56
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 374 337,57	11 374 337,57	7 769 318,20	7 769 318,20
Zobowiązania:				
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	4 448 295,64	4 448 295,64	4 868 629,87	4 868 629,87
Zobowiązania finansowe długoterminowe	57 960 749,66	57 960 749,66	74 088 923,66	74 088 923,66
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	331 021 144,53	331 021 144,53	275 428 789,60	275 428 789,60

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe należą do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie za wyjątkiem zobowiązań z tytułu leasingu, które znajdują się poza uregulowaniami MSSF 9.

1.11. Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu

pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyśięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

1.12. Wbudowane instrumenty pochodne

W okresie od 01.01. do 31.03.2022 w Spółce nie występowały wbudowane instrumenty pochodne.

1.13. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

W okresie od 01.01. do 31.03.2022 Spółka korzystała z instrumentów pochodnych.

1.14. Zapasy

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

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

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

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

1.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności długoterminowej jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane, jako przychody finansowe.

1.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

1.17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

1.17. Rezerwy

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

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

1.18. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

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

1.19. Zobowiązania i należności warunkowe

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

1.20. Przychody

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

Przychody z tytułu wynajmu

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

1.21. Podatki

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

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

1.22. Zysk netto na akcję

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

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

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wycena udziałów w jednostkach zależnych

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

Stawki amortyzacyjne

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

XI. Ryzyko związane z epidemią wirusa COVID-19

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

XII. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły do dnia publikacji sprawozdania.

XIII. Inne informacje dodatkowe

XIV. Działalność zaniechana

W okresie 01.01 do 31.03.2022 nie wystąpiła działalność zaniechana w rozumieniu MSSF 5.

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

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

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie ¹	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01 – 31.03.2022	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 skróconego kwartalnego sprawozdania z sytuacji finansowej, skróconego kwartalnego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skróconego kwartalnego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EURO zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

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

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

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

Wyszczególnienie	31.03.2022		31.12.2021		31.03.2021	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności operacyjnej	621 362	133 707	2 382 995	520 589	425 470	93 058
Koszt działalności operacyjnej	555 514	119 537	2 168 352	473 698	378 828	82 856
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	65 848	14 169	214 603	46 882	46 641	10 201
Zysk (strata) brutto	52 828	11 368	182 994	39 977	38 499	8 420
Zysk (strata) netto	42 341	9 111	142 995	31 239	30 644	6 702
Aktywa razem	731 541	157 236	640 650	139 290	456 184	97 887
Zobowiązania razem	421 328	90 559	372 778	81 049	295 401	63 387
W tym zobowiązania krótkoterminowe	347 465	74 684	282 659	61 456	207 687	44 565
Kapitał własny	310 213	66 677	267 872	58 241	160 783	34 501
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)	15,90	3,42	13,73	2,99	8,24	1,77
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	2,17	0,47	7,33	1,6	1,57	0,34
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 472	3 975	28 687	6 267	1 845	404
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 326	1 146	- 12 422	- 2 714	- 837	- 183
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 19 833	- 4 268	- 14 457	- 3 158	- 2 903	- 635

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 2022 uzgodniono zapłatę w wysokości 27.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uzgodniono zapłatę w wysokości 21.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

Wynagrodzenie (brutto) biegłego rewidenta	2022	2021
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	59 040,00	59 040,00
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	62 115,00	62 115,00
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-

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

Sosnowiec, 25.05.2022r.

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

Spółki BOWIM S.A.

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

- sprawozdania z sytuacji finansowej;
- sprawozdania z 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 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.03.2022	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.03.2021
AKTYWA				
AKTYWA TRWAŁE		169 757 463,00	172 654 888,54	163 649 300,93
Rzeczowe aktywa trwałe	1	59 369 983,96	59 693 652,02	56 739 479,47
Wartości niematerialne	2	10 167 984,40	9 707 748,64	8 011 655,93
Wartość firmy	2.2	1 299 836,66	1 299 836,66	1 299 836,66
Długoterminowe aktywa finansowe		70 026 651,50	70 029 070,23	70 583 747,32
Nieruchomości inwestycyjne		25 857 171,58	31 470 816,58	25 857 171,58
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	2 966 367,00	331 067,00	595 846,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	69 467,90	122 697,41	561 563,97
AKTYWA OBROTOWE		561 783 954,80	467 995 470,28	292 534 496,11
Zapasy	5	271 815 665,23	244 351 633,82	138 376 041,95
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	274 687 699,16	213 646 188,56	144 416 765,45
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		497 983,00	497 983,00	0,00
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		349 163,53	359 221,65	2 807 796,11
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		11 734 337,57	7 769 318,20	4 065 796,01
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 699 106,31	1 371 125,05	2 833 507,88
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00	34 588,71
AKTYWA RAZEM		731 541 417,80	640 650 358,82	456 183 797,04

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.03.2022	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.03.2021
PASywa				
Kapitał własny	7	310 213 084,97	267 872 000,69	160 782 723,56
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		39 636 882,63	39 636 882,63	39 987 755,63
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		205 417 364,73	173 076 280,45	62 786 992,63
Zobowiązania długoterminowe		73 863 570,66	90 119 719,66	87 714 034,57
Rezerwa na odroczone podatki dochodowe	8	15 622 948,00	15 750 923,00	14 634 978,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.1	279 873,00	279 873,00	317 357,00
Pozostałe rezerwy	10.1	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe	13	57 960 749,66	74 088 923,66	72 761 699,57
Pozostałe zobowiązania		0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		347 464 762,17	282 658 638,47	207 687 038,91
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11	331 021 144,53	275 428 789,60	190 055 590,59
Pozostałe zobowiązania finansowe	12	4 448 295,64	4 868 629,87	11 506 528,32
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		9 634 103,00	0,00	3 658 879,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.2	25 980,00	25 980,00	10 399,00
Pozostałe rezerwy	10.2	2 335 239,00	2 335 239,00	2 455 642,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0,00	0,00	0,00
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)		0,00	0,00	0,00
Razem zobowiązania		421 328 332,83	372 778 358,13	295 401 073,48
PASywa RAZEM		731 541 417,80	640 650 358,82	456 183 797,04

SKRÓCONY KWARTALNY 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	619 815 726,57	425 130 610,00
- od jednostek powiązanych		20 244 795,54	49 547 598,30
Przychody netto ze sprzedaży produktów	14.1	86 203 854,99	32 493 112,48
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14.2	532 891 010,00	392 084 278,81
Przychody netto ze sprzedaży usług	14.2	720 861,58	553 218,71
Pozostałe przychody operacyjne		1 546 045,86	339 071,65
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych		0,00	0,00
Razem przychody z działalności operacyjnej		621 361 772,43	425 469 681,65
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji w toku		-18 646 896,17	32 199,38
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		5 297 839,80	21 623,17
Amortyzacja		948 667,32	783 074,95
Zużycie materiałów i energii		97 316 502,90	30 439 248,83
Usługi obce		17 328 923,00	13 113 223,03
Podatki i opłaty		561 864,50	462 732,98
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		5 784 804,98	7 087 876,27
Pozostałe koszty rodzajowe		152 607,52	203 630,05
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		442 605 728,46	322 891 711,79
Pozostałe koszty operacyjne		14 759 568,30	3 836 286,65
Razem koszty działalności operacyjnej		555 513 931,01	378 828 360,76
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		65 847 841,42	46 641 320,89
Przychody finansowe	17	8 903,78	-982 895,73
Koszty finansowe	18	13 028 583,92	7 159 356,03
Zysk (strata) brutto		52 828 161,28	38 499 069,13
Podatek dochodowy		10 487 077,00	7 854 863,00
a) część bieżąca		13 250 352,00	9 124 662,00
b) część odroczone		-2 763 275,00	-1 269 799,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
Zysk (strata) netto		42 341 084,28	30 644 206,13

SKRÓCONE KWARTALNE 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		42 341 084,28	30 644 206,13
Całkowite dochody ogółem:		42 341 084,28	30 644 206,13
Zysk (strata) na jedną akcję		2,17	1,57
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		2,17	1,57

SKRÓCONE KWARTALNE 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		52 828 161,28	38 499 069,13
Zysk/(strata) brutto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)		0,00	0,00
Zysk/(strata) brutto		52 828 161,28	38 499 069,13
Korekty o pozycje		-10 249 424,75	-3 861 311,89
Podatek dochodowy zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		-10 487 077,00	-7 854 863,00
Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		1 202 475,85	3 690 205,85
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		-1 695 712,91	-479 729,69
Amortyzacja		948 667,32	783 074,95
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		-217 778,01	0,00
Koszty finansowe		0,00	0,00
Przychody finansowe		0,00	0,00
Zysk/ strata przed zmianami kapitału obrotowego		42 578 736,53	34 637 757,24
Zmiany w kapitale obrotowym		-13 851 335,78	-27 393 173,52
Zmiana stanu zapasów		-27 464 031,41	-21 140 071,92
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		-60 548 273,54	-40 888 564,03
Zmiana pozostałych aktywów		0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)		78 198 995,92	36 630 458,82
Zmiana stanu rezerw		-127 975,00	-1 302 930,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-3 910 051,75	-692 066,39
Zmiana pozostałych pasywów		0,00	0,00
Inne korekty działalności operacyjnej		0,00	0,00
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		28 727 400,75	7 244 583,72
Odsetki zapłacone		-2 994 627,82	-802 962,21
Podatek dochodowy zapłacony		13 250 352,00	6 202 724,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		18 471 676,57	1 844 821,93

SKRÓCONE KWARTALNE 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		5 900 000,00	0,00
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych		5 900 000,00	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		573 649,41	837 249,88
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		573 649,41	837 249,88
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		5 326 350,59	-837 249,88

SKRÓCONE KWARTALNE 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		84 538,65	87 342,94
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		84 538,65	46 920,04
Wydatki		19 917 546,44	2 990 681,99
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		16 121 950,99	674 997,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		728 905,83	551 999,80
Odsetki		3 047 116,63	815 215,99
Inne wydatki finansowe		19 572,99	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-19 833 007,79	-2 903 339,05
Przepływy pieniężne netto razem		3 965 019,37	-1 895 767,00
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu		0,00	0,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		3 965 019,37	-1 895 767,00
Środki pieniężne na początek roku obrotowego		7 769 318,20	5 961 563,01
Środki pieniężne na koniec okresu		11 734 337,57	4 065 796,01
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		3 926 121,32	2 064 705,90

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

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Koniec okresu 31.12.2021									
	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowy tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy - celowy	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 540 218,94	30 447 536,69	30 300 000,00	-26 279 638,29	17 449 337,40	14 693 449,10	131 086 986,63
Całkowite dochody ogółem					-350 873,00				142 995 355,19	142 644 482,19
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego								12 631 587,86	-12 631 587,86	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych										
Dywidenda									-2 061 861,24	-2 061 861,24
Podwyższenie kapitału										
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	9 540 218,94	30 096 663,69	30 300 000,00	-30 077 245,18	30 080 925,26	142 995 355,19	267 872 000,69

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Koniec okresu 31.03.2021									
	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowy tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy - celowy	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 540 218,94	30 447 536,69	30 300 000,00	-26 279 638,29	17 449 337,40	14 693 449,10	131 086 986,63
Całkowite dochody ogółem									30 644 206,13	30 644 206,13
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego										
Korekta wyniku lat ubiegłych										
Dywidenda										
Podwyższenie kapitału										
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	9 540 218,94	30 447 536,69	30 300 000,00	-27 228 107,49	17 449 337,40	45 337 655,23	160 782 723,56

Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
środki trwałe	58 020 506,86	58 397 439,78	56 447 779,72
środki trwałe w budowie	1 349 477,10	1 296 212,24	291 699,75
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem	59 369 983,96	59 693 652,02	56 739 479,47

Nota 1.1 Środki trwałe bilansowe - struktura własnościowa

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Własne	45 015 402,07	45 375 304,54	42 665 757,99
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	13 005 104,79	13 022 135,24	13 782 021,73
RAZEM	58 020 506,86	58 397 439,78	56 447 779,72

Nota 1.2 Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Nabycie	670 233,61	6 573 753,81	817 312,49
Zbycie	0,00	535 289,50	0,00
Likwidacje	76 729,34	1 701 030,09	0,00
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	2 235 269,89	484 757,39
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	10 167 984,40	9 707 748,64	8 011 655,93
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00	0,00
RAZEM	10 167 984,40	9 707 748,64	8 011 655,93

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	331 067,00	628 977,00	628 977,00
Zwiększenia	2 635 300,00	272 955,00	402 916,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 635 300,00	272 955,00	402 916,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00
- delegacje	0,00	0,00	0,00
- rezerwy	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	0,00	272 955,00	402 916,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	2 635 300,00	0,00	0,00
- sprzedaż wierzytelności	0,00	0,00	0,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	0,00
- aktywo z tytułu straty podatkowej	0,00	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	570 865,00	436 047,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	247 611,00	112 793,00
rabat cenowy	0,00	0,00	0,00
- delegacje	0,00	0,00	0,00
- rezerwy	0,00	4 162,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	0,00	243 449,00	112 793,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00	0,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0,00	323 254,00	323 254,00
- strata podatkowa z lat ubiegłych	0,00	323 254,00	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	2 966 367,00	331 067,00	595 846,00

Nota 4 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	67 662,35	119 808,53	512 063,97
- znak towarowy	1 892,25	1 990,74	2 286,21
- certyfikaty	6 555,88	8 141,98	8 806,66
- podpis elektroniczny	649,62	846,32	523,40
- przegląd budynku	2 025,00	2 250,00	2 925,00
- świadectwo UDT	0,00	0,00	0,00
- usługa weryfikacji podatku od nieruchomości	0,00	0,00	0,00
- prowizja od kredytu	44 327,28	92 570,65	476 940,41
- koszty postępowania sądowego	0,00	0,00	0,00
- koszty remontów i napraw	0,00	0,00	0,00
- ubezpieczenia	12 212,32	14 008,84	20 582,29
- prenumerata	0,00	0,00	0,00
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	1 805,55	2 888,88	49 500,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	69 467,90	122 697,41	561 563,97

Nota 5 - Zapasy

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Materiały	34 630 727,66	20 079 409,15	15 405 724,14
Półprodukty i produkty w toku	119 968,23	0,00	0,00
Produkty gotowe	18 494 325,27	25 163,80	5 420,23
Towary	218 570 644,07	224 247 060,87	122 964 897,58
Zapasy ogółem, w tym:	271 815 665,23	244 351 633,82	138 376 041,95
- 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	84 000 000,00	84 000 000,00

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	13 784 015,74	4 939 844,00	8 606 256,44
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	13 784 015,74	4 939 844,00	8 606 256,44
do 12 miesięcy	13 784 015,74	4 939 844,00	8 606 256,44
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych	260 903 683,42	208 706 344,56	135 810 509,01
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	257 450 178,89	201 975 784,15	130 915 256,97
do 12 miesięcy	257 450 178,89	201 975 784,15	130 915 256,97
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	27 232 721,16	27 725 958,22	12 236 971,54
Inne od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	1 254 068,60	4 207 187,59	3 009 201,82
pozostałe należności	384 567,90	923 189,21	241 918,07
Należności dochodzone na drodze sądowej	1 814 868,03	1 600 183,61	1 644 132,15
Należności z tytułu dostaw i usług netto	274 687 699,16	213 646 188,56	144 416 765,45

Nota 6.1 - Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Stan na początek roku	27 725 958,22	9 026 495,38	9 026 495,38
Zwiększenia	1 202 475,85	27 116 895,14	3 690 205,85
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	1 202 475,85	25 129 178,09	3 690 205,85
- inne	0,00	1 987 717,05	0,00
Zmniejszenia	1 695 712,91	8 417 432,30	479 729,69
- inne	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	1 679 593,80	7 239 119,37	479 729,69
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0,00	0,00	0,00
- zakończenie postępowań	16 119,11	1 178 312,93	0,00
Stan na koniec roku obrotowego	27 232 721,16	27 725 958,22	12 236 971,54

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	273 010 392,76	217 604 675,62	146 744 680,50
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	28 910 027,56	23 767 471,16	9 909 056,49
waluta - EUR	6 203 203,33	5 166 729,89	2 141 480,05
przeliczone na PLN	28 910 027,56	23 767 471,16	9 909 056,49
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	301 920 420,32	241 372 146,78	156 653 736,99

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	23 720 996,07	37 971 375,92	13 729 204,59
30-90	5 539 836,23	10 574 663,99	2 486 339,91
90-180	4 463 687,33	4 402 696,17	560 312,93
180-360	5 208 184,23	2 057 469,58	4 656 147,72
powyżej 360	13 990 934,35	14 722 509,79	17 642 822,56
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	52 923 638,21	69 728 715,45	39 074 827,71
odpis aktualizujący	23 476 598,06	25 747 319,26	11 696 799,90
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	29 447 040,15	43 981 396,19	27 378 027,81

Nota 7 - Akcje

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Wartość księgowa	310 213 084,97	267 872 000,69	160 782 723,56
Liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Wartość księgowa na jedną akcję	15,90	13,73	8,24
Rozwodniona liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	15,90	13,73	8,24

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	15 750 923,00	15 937 908,00	15 937 908,00
Zwiększenia	0,00	222 299,00	0,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	0,00	222 299,00	0,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	127 975,00	409 284,00	1 302 930,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	127 975,00	326 981,00	1 302 930,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	82 303,00	0,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wynik finansowy	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00	0,00
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	15 622 948,00	15 750 923,00	14 634 978,00

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	279 873,00	317 357,00	317 357,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	37 484,00	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	37 484,00	0,00
Stan na koniec okresu	279 873,00	279 873,00	317 357,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	279 873,00	279 873,00	317 357,00

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	25 980,00	10 399,00	10 399,00
Zwiększenia	0,00	15 581,00	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	15 581,00	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	25 980,00	25 980,00	10 399,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, razem	25 980,00	25 980,00	10 399,00

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	2 335 239,00	687 664,00	687 664,00
a) zwiększenia	0,00	4 420 009,00	1 767 978,00
b) wykorzystanie	0,00	0,00	0,00
c) rozwiązanie	0,00	2 772 434,00	0,00
Stan na koniec okresu	2 335 239,00	2 335 239,00	2 455 642,00

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

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
wobec jednostek powiązanych	1 115 507,55	2 743 542,27	5 619 367,65
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	1 115 507,55	2 743 542,27	5 619 367,65
- do 12 miesięcy	1 115 507,55	2 743 542,27	5 619 367,65
- 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	329 905 636,98	272 685 247,33	184 436 222,94
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	271 343 722,96	242 576 841,84	157 777 470,02
- do 12 miesięcy	271 343 722,96	242 576 841,84	157 777 470,02
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	7 191 907,12	5 964 142,28	2 515 213,46
zobowiązania z tytułu factoringu	20 020 008,35	10 886 028,86	5 580 909,66
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez podatku dochodowego)	24 619 007,65	8 429 643,13	16 533 018,44
z tytułu wynagrodzeń	1 112 582,03	773 451,92	1 053 396,38
fundusze specjalne	207 120,33	215 095,54	100 105,88
inne	5 411 288,54	3 840 043,76	876 109,10
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	331 021 144,53	275 428 789,60	190 055 590,59

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	207 894 826,19	159 514 970,39	122 118 548,87
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	207 894 826,19	159 514 970,39	122 118 548,87
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	123 126 318,34	115 913 819,21	67 937 041,72
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	26 589 168,57	25 310 351,86	14 543 809,24
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	123 123 803,98	115 911 287,38	67 937 041,72
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	331 021 144,53	275 428 789,60	190 055 590,59

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	4 448 295,64	4 868 629,87	11 506 528,32
kredyty i pożyczki	1 966 702,00	2 190 551,00	2 616 536,62
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu leasingu	2 256 548,64	2 453 033,87	2 670 143,24
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	4 448 295,64	4 868 629,87	11 506 528,32

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	57 960 749,66	74 088 923,66	72 761 699,57
kredyty i pożyczki	51 372 687,57	67 270 789,56	65 601 983,21
umowy leasingu finansowego	6 588 062,09	6 818 134,10	7 159 716,36
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe długoterminowe	57 960 749,66	74 088 923,66	72 761 699,57

Nota 13.1 - Zobowiązania finansowe długoterminowe - struktura walutowa

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) w walucie polskiej	55 197 533,82	70 994 340,29	64 343 601,67
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	55 197 533,82	70 994 340,29	64 343 601,67
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	57 960 749,66	74 088 923,66	72 761 699,57

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	86 203 854,99	32 493 112,48
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	532 891 010,00	392 084 278,81
Przychody netto ze sprzedaży usług	720 861,58	553 218,71
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i usług	619 815 726,57	425 130 610,00

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	85 146 953,12	32 419 334,16
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	86 203 854,99	32 493 112,48

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	524 630 468,65	384 994 381,88
Eksport, w tym:	8 260 541,35	7 089 896,93
Unia Europejska	6 574 481,64	4 692 762,19
Pozostałe kraje	1 686 059,71	2 397 134,74
Razem	532 891 010,00	392 084 278,81

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	720 861,58	553 218,71
Eksport, w tym:	0,00	0,00
Unia Europejska	0,00	0,00
Pozostałe kraje	0,00	0,00
Razem	720 861,58	553 218,71

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	82 700 378,34	31 947 192,97
- pozostałe	3 503 476,65	545 919,51
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	86 203 854,99	32 493 112,48

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	532 891 010,00	392 084 278,81
- materiały	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	532 891 010,00	392 084 278,81

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	399 155,74	177 653,73
- usługi transportowe	200 455,31	220 573,35
- usługi cięcia i atesty	121 250,53	154 991,63
- 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	720 861,58	553 218,71

Nota 16.1 - 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	500 458 823,34	57 561 372,16	61 795 531,07		619 815 726,57
Koszty działalności operacyjnej	425 427 554,78	54 951 697,15	60 375 110,78		540 754 362,71
Wynik segmentu	75 031 268,56	2 609 675,01	1 420 420,29		79 061 363,86
Pozostałe przychody operacyjne					1 546 045,86
Pozostałe koszty operacyjne					14 759 568,30
Ujemna wartość firmy					
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych					
Przychody finansowe					8 903,78
Koszty finansowe					13 028 583,92
Zysk (strata) z działalności gospodarczej					52 828 161,28
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej					52 828 161,28
Podatek dochodowy					10 487 077,00
a) część bieżąca					13 250 352,00
b) część odroczone					-2 763 275,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
Zysk (strata) netto					42 341 084,28

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	380 969 845,86	44 160 764,14			425 130 610,00
Koszty działalności operacyjnej	329 784 610,46	45 207 463,65			374 992 074,11
Wynik segmentu	51 185 235,40	-1 046 699,51			50 138 535,89
Pozostałe przychody operacyjne					339 071,65
Pozostałe koszty operacyjne					3 836 286,65
Ujemna wartość firmy					
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych					
Przychody finansowe					-982 895,73
Koszty finansowe					7 159 356,03
Zysk (strata) z działalności gospodarczej					38 499 069,13
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej					38 499 069,13
Podatek dochodowy					7 854 863,00
a) część bieżąca					9 124 662,00
b) część odroczone					-1 269 799,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
Zysk (strata) netto					30 644 206,13

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:	-499 094,74	53 702,50
z tytułu udzielonych pożyczek	71 084,78	27 686,29
odsetki od należności	-578 765,37	26 016,21
pozostałe odsetki	8 585,85	0,00
Przychody ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Inne przychody finansowe, w tym:	507 998,52	-1 036 598,23
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0,00	0,00
Sprzedaż wierzytelności	19 699,90	11 698,18
Usługi pośrednictwa finansowego	11 644,29	29 911,42
Rozwiązanie opisów aktualizujących odsetki	476 654,33	359 417,17
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	8 903,78	-982 895,73

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:	3 054 035,67	920 294,85
z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
odsetki od zobowiązań	6 767,04	104 223,76
odsetki z tytułu faktoringu	2 367 489,64	535 089,09
odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	638 623,97	242 269,10
odsetki z tytułu leasingu finansowego	41 003,02	37 857,80
pozostałe odsetki	152,00	855,10
Inne koszty finansowe, w tym:	9 974 548,25	6 239 061,18
Prowizje od otrzymanych kredytów	357 565,81	332 602,21
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	4 715 481,10	1 717 447,58
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki	0,00	559 807,71
Wycena kontraktów walutowych	0,00	0,00
Sprzedaż wierzytelności	16 117,91	1 146 475,84
Usługi finansowe	462 164,28	487 672,61
Leasing	0,00	0,00
Pozostałe koszty - rezerwy	0,00	0,00
Pozostałe koszty	4 423 219,15	1 995 055,23
Suma kosztów finansowych	13 028 583,92	7 159 356,03

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 z działalności kontynuowanej	42 341 084,28	30 644 206,13

Nota 20 - Transakcje z 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 Kidała	
V-ce Prezes Zarządu Jacek Rożek	
V-ce Prezes Zarządu Jerzy Wodarczyk	

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Sosnowiec, 25-05-2022