

## 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 01.01.2021 do 31.03.2021 r. Porównywalne dane finansowe dotyczą skróconego kwartalnego sprawozdania z sytuacji finansowej, skróconego kwartalnego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i obejmują odpowiednio okres od 01.01.2020r. do 31.03.2020r oraz okres od 01.01. – 31.12.20 natomiast skrócone kwartalne sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skrócone kwartalne sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują odpowiednio okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.

**IV. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki**

Skład osobowy zarządu na dzień 31.03.2021 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 31.03.2021 r.

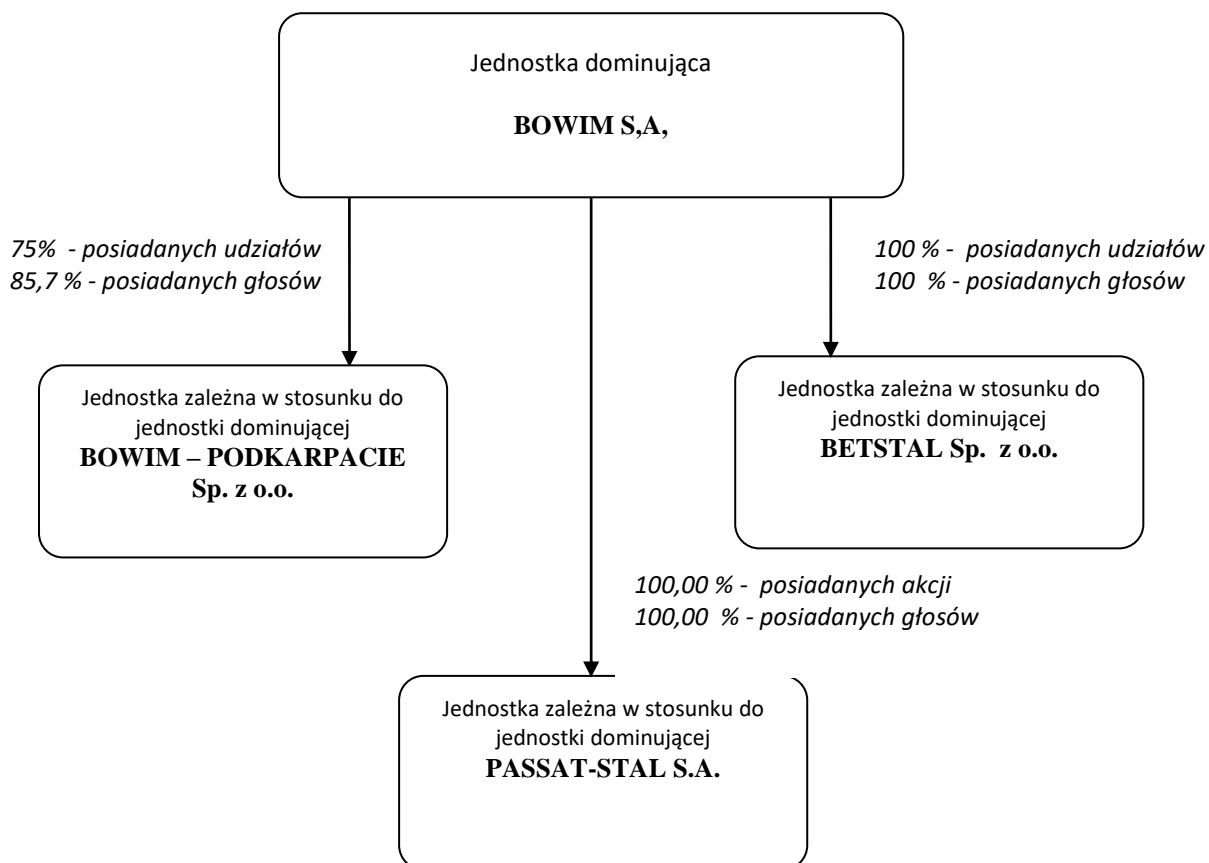
Feliks Rożek – Przewodniczący RN  
Aleksandra Wodarczyk – Członek RN  
Jan Kidała – Członek RN  
Katarzyna Czerniak – Członek RN  
Jerzy Biernat – Członek RN  
  
Janusz Kocłęga – Członek RN  
Tadeusz Borysiewicz – Członek RN

**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.

## VI. Powiązania kapitałowe

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 31.03.2021 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 31.03.2020 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 2021r.

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

#### Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i weszły w życie od 01 stycznia 2020 r.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2020:

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie);
- Zmiana do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” definicja przedsięwzięcia (obowiązująca w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przyjęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później);
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja terminu „istotny” (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie);
- Wskaźniki referencyjne stóp procentowych – zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

#### 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 MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 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 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 MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, MSSF 3 Połączenia jednostek, 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 MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później; oraz reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego

niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

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 rachunkowość 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. W ocenie Spółki nie ma potrzeby dokonywania zabezpieczeń w odniesieniu do tego rodzaju ryzyka. Spółka z całą pewnością poczyni odpowiednie kroki w celu zabezpieczenia tego ryzyka w momencie gdy zajdą uzasadnione przesłanki do rozpoczęcia takiego procesu.

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej

Pozycje:	Na dzień 31.03.2021
Pożyczki udzielone	10 612 756,43
Zobowiązania finansowe długoterminowe	72 761 699,57
Zobowiązania z tytułu faktoringu	5 580 909,66
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	11 506 528,32
Ekspozycja bilansowa na ryzyko	79 236 381,12

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 2 %	Zmniejszenie o 2 %
31.03.2021	- 1 584 727,62	1 584 727,62

#### 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 31.03.2021
Należności	9 909 056,19
Środki pieniężne	126 843,53
Zobowiązania finansowe długoterminowe	8 418 097,90
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	67 937 041,72
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	5 071 503,44
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	71 390 743,04

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 %
31.03.2021	- 7 139 074,30	7 139 074,30

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

#### Ryzyko braku wystarczającego kapitału obrotowego

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

#### Zarządzanie kapitałem

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

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

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

## **X. Istotne zasady rachunkowości**

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

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

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



Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z polityką rachunkowości i metodami obliczeniowymi obowiązującymi w ostatnim okresie sprawozdawczym – 01.01. – 31.12.2019r.

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 31.03.2021 r. Spółka nie posiadała udziałów we wspólnie kontrolowanych podmiotach.

### 1.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31 marzec 2021 roku		31 grudzień 2020 roku		31 marzec 2020 roku	
	sprzedaży	kupna	sprzedaży	kupna	sprzedaży	sprzedaży
USD	3,6949	3,7562	3,6949	3,7562	4,1073	4,1612
EUR	4,5399	4,6168	4,5399	4,6168	4,4668	4,5755

#### 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 7 840 056,27 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. Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty 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 określane, jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

## 1.6. 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.

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

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

### 1.8. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

## 1.9. Nieruchomości inwestycyjne

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

### Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Przyszłe przepływy zostały oszacowane przy wykorzystaniu założeń Zarządu.

Okres projekcji szczegółowej obejmował 5 lat, tj. okres 2021 – 2025. 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 31.03.2021.

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

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

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

## Instrumenty finansowe – pozostałe informacje

Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Klasa instrumentu finansowego	31.03.2021		31.12.2020	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<b>Aktywa:</b>				
Udziały – jednostki zależne	61 652 787,00	61 652 787,00	61 652 787,00	61 652 787,00
Pożyczki i pozostałe aktywa	11 773 422,69	11 773 422,69	13 211 047,69	13 211 047,69
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	144 416 765,45	144 416 765,45	105 301 052,58	105 301 052,58
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 065 796,01	4 065 796,01	5 961 463,01	5 961 463,01
<b>Zobowiązania:</b>				
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	11 506 528,32	11 506 528,32	29 320 370,88	29 320 370,88
Zobowiązania finansowe długoterminowe	72 761 699,57	72 761 699,57	73 769 044,05	73 769 044,05
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	190 055 590,59	190 055 590,59	145 187 302,13	145 187 302,13

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:

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

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

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.

### **1.10. 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.

### **1.11. Wbudowane instrumenty pochodne**

W okresie od 01.01. do 31.03.2021 w Spółce nie występowały wbudowane instrumenty pochodne.

### **1.12. 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 31.03.2021 Spółka korzystała z instrumentów pochodnych.

### **1.13. 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.

### **1.14. 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.

### **1.15. 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.

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

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

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

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

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

### **1.17. Rezerwy**

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

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

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

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

### **1.19. Zobowiązania i należności warunkowe**

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

### **1.20. Przychody**

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

#### Odsetki

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

#### Dywidendy

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

#### Przychody z tytułu wynajmu

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

### **1.21. Podatki**

#### Podatek bieżący

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

#### Podatek odroczony

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



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

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

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

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

#### Podatek od towarów i usług

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

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

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

### **1.22. Zysk netto na akcję**

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

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

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 31.12.2020 wynosiła 19 514 647 sztuk.

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 31.03.2020 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**

W związku brakiem możliwości oszacowania skutków gospodarczych rozprzestrzeniającej się pandemii koronawirusa COVID-19 Spółka zalicza do istotnych obszarów ryzyka, zagrożone procesy w postaci: przestoju produkcyjnych, możliwych zakłóceń w łańcuchach dostaw materiałów, spadków cen a tym samym spadku osiągniętych marż, trudnych do przewidzenia zachowań odbiorców i ich klientów, spadku zamówień, towarów zalegających na składach magazynowych, ograniczeń swobody przepływu towarów, zatorów płatniczych, zachowania banków i ubezpieczycieli, absencji kadrowej, itp.

Jednocześnie w celu zapobiegnięcia ewentualnym wewnętrznym skutkom rozprzestrzeniania się epidemii, Spółka podjęła działania prewencyjne w postaci przejścia na rotacyjną pracę zdalną, ograniczenia czasu pracy magazynów, zakazu gromadzenia się, nakazu używania dodatkowych środków dezynfekcyjnych jak również obowiązku noszenia masek ochronnych dla pracowników i osób z zewnątrz przebywających na terenie magazynów spółki. Spółka zastrzega, iż na bieżąco będą również podejmowane decyzje operacyjne, m.in. dotyczące kosztów działalności, których celem będzie zachowanie rentowności na odpowiednim poziomie i co za tym idzie spełnienie kowenantów finansowych zdefiniowanych w umowach z bankami.

Zarząd Spółki nie wyklucza w przypadku pojawienia takiej możliwości, skorzystania z programów pomocowych zorganizowanych przez banki finansujące działalność Grupy Kapitałowej Emitenta, jak również z rozwiązań przygotowanych przez Rząd RP w ramach programu tzw. „Tarczy antykryzysowej”.

### **XII. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym**

Nie wystąpiły do dnia publikacji sprawozdania.

### **XIII. Inne informacje dodatkowe**

### **XIV. Działalność zaniechana**

W okresie 01.01 do 31.03.2021 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 <sup>1</sup>	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01 – 31.03.2021	4,5721	4,5175	4,6603	4,6603
01.01 – 31.12.2020	4,4742	4,3010	4,6188	4,6148
01.01 – 31.03.2020	4,3963	4,3010	4,5523	4,5523

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	31.03.2021		31.12.2020		31.03.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności operacyjnej	425 470	93 058	1 264 729	282 672	327 829	74 569
Koszt działalności operacyjnej	378 828	82 856	1 240 621	277 283	321 790	73 196
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	46 641	10 201	24 108	5 388	6 039	1 374
Zysk (strata) brutto	38 499	8 420	16 931	3 784	2 163	492
Zysk (strata) netto	30 644	6 702	14 693	3 284	2 044	465
Aktywa razem	456 184	97 887	396 317	85 880	438 323	96 286
Zobowiązania razem	295 401	63 387	265 230	57 474	315 551	69 317
W tym zobowiązania krótkoterminowe	207 687	44 565	175 206	37 966	192 332	42 249
Kapitał własny	160 783	34 501	131 087	28 406	122 772	26 969
Kapitał podstawowy	1 951	419	1 951	423	1 951	429
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)	8,24	1,77	6,72	1,46	6,29	1,38
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	1,57	0,34	0,75	0,17	0,10	0,02
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 845	404	40 190	8 983	22 712	5 166
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 837	- 183	- 3 927	- 878	- 844	- 192
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 2 903	- 635	- 33 322	- 7 448	10 073	2 291

## XVII. Wynagrodzenie biegłego badającego sprawozdanie

Umowa na przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego (Grupy Kapitałowej) sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 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 19.06.2019 roku, z terminem wykonania 06.09.2020 roku.. Za wykonanie usługi przeglądu śródrocznego sprawozdania jednostkowego za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 uzgodniono zapłatę w wysokości 12.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 uzgodniono zapłatę w wysokości 18.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

Umowa na badanie jednostkowego i skonsolidowanego (Grupy Kapitałowej) sprawozdania finansowego za rok 2020 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 19.06.2019 roku, z terminem wykonania 31.03.2021 roku. Za wykonanie usługi badania sprawozdania jednostkowego za rok 2020 uzgodniono zapłatę w wysokości 20.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uzgodniono zapłatę w wysokości 27.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

<b>Wynagrodzenie ( brutto) biegłego rewidenta</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	-	57 810,00
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	-	36 900,00
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-

Niniejsze kwartalne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 27.05.2021 r.

Sosnowiec, 27.05.2021r.

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE  
WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI ZA  
OKRES  
OD 1 STYCZNIA 2021 DO 31 MARCA 2021 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 31.03.2021	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.03.2020
AKTYWA				
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>163 649 300,93</b>	<b>162 776 447,02</b>	<b>161 735 354,67</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1	56 739 479,47	56 691 999,42	55 860 301,04
Wartości niematerialne	2	8 011 655,93	7 540 141,05	6 305 441,77
Wartość firmy	2.2	1 299 836,66	1 299 836,66	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe		70 583 747,32	70 676 374,93	72 692 858,41
Nieruchomości inwestycyjne		25 857 171,58	25 857 171,58	25 857 171,58
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	595 846,00	628 977,00	880 972,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	561 563,97	81 946,38	138 609,87
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>292 534 496,11</b>	<b>233 540 584,17</b>	<b>276 587 723,38</b>
Zapasy	5	138 376 041,95	117 235 970,03	112 233 086,53
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	144 416 765,45	105 301 052,58	126 219 983,94
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00	0,00
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		2 807 796,11	4 187 459,76	1 088 905,51
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 065 796,01	5 961 563,01	34 962 216,95
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 833 507,88	819 950,08	2 048 941,74
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		34 588,71	34 588,71	34 588,71
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>456 183 797,04</b>	<b>396 317 031,19</b>	<b>438 323 078,05</b>

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.03.2021	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.03.2020
PASywa				
<b>Kapitał własny</b>	<b>7</b>	<b>160 782 723,56</b>	<b>131 086 986,63</b>	<b>122 772 382,22</b>
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		39 987 755,63	39 987 755,63	41 471 082,91
Kapitał rezerwowy - celowy		30 300 000,00	30 300 000,00	30 300 000,00
Akcje własne (wielkość ujemna)		-27 228 107,49	-26 279 638,29	-23 428 261,41
Zyski (straty) zatrzymane		62 786 992,63	32 142 786,50	19 493 477,93
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>87 714 034,57</b>	<b>90 024 309,05</b>	<b>123 218 908,25</b>
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	8	14 634 978,00	15 937 908,00	16 298 202,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.1	317 357,00	317 357,00	306 214,00
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	72 761 699,57	73 769 044,05	106 614 492,25
Pozostałe zobowiązania		0,00	0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>207 687 038,91</b>	<b>175 205 735,51</b>	<b>192 331 787,58</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11	190 055 590,59	145 187 302,13	167 333 971,36
Pozostałe zobowiązania finansowe	12	11 506 528,32	29 320 370,38	24 514 686,22
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 658 879,00	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.2	10 399,00	10 399,00	6 274,00
Pozostałe rezerwy	10.2	2 455 642,00	687 664,00	476 856,00
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
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>295 401 073,48</b>	<b>265 230 044,56</b>	<b>315 550 695,83</b>
<b>PASywa RAZEM</b>		<b>456 183 797,04</b>	<b>396 317 031,19</b>	<b>438 323 078,05</b>

## SKRÓCONY KWARTALNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Za okres 01.01. do 31.03.2021	Za okres 01.01. do 31.03.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	14	425 130 610,00	327 775 312,05
- od jednostek powiązanych		49 547 598,30	36 291 250,58
Przychody netto ze sprzedaży produktów	14.1	32 493 112,48	28 114 395,69
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14.2	392 084 278,81	299 111 489,40
Przychody netto ze sprzedaży usług	14.2	553 218,71	549 426,96
Pozostałe przychody operacyjne		339 071,65	54 137,47
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych		0,00	0,00
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>425 469 681,65</b>	<b>327 829 449,52</b>
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji w toku		32 199,38	160 381,56
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		21 623,17	8 769,90
Amortyzacja		783 074,95	662 545,90
Zużycie materiałów i energii		30 439 248,83	24 940 893,71
Usługi obce		13 113 223,03	13 373 657,11
Podatki i opłaty		462 732,98	419 679,62
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		7 087 876,27	4 911 758,57
Pozostałe koszty rodzajowe		203 630,05	247 241,44
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		322 891 711,79	276 810 360,75
Pozostałe koszty operacyjne		3 836 286,65	272 681,14
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>		<b>378 828 360,76</b>	<b>321 790 429,90</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>46 641 320,89</b>	<b>6 039 019,62</b>
Przychody finansowe	17	-982 895,73	2 286 782,38
Koszty finansowe	18	7 159 356,03	6 162 950,47
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>38 499 069,13</b>	<b>2 162 851,53</b>
<b>Podatek dochodowy</b>		<b>7 854 863,00</b>	<b>118 711,00</b>
a) część bieżąca		9 124 662,00	0,00
b) część odroczone		-1 269 799,00	118 711,00
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>30 644 206,13</b>	<b>2 044 140,53</b>



## **SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	<b>Nota</b>	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2021</b>	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2020</b>
Zysk (strata) netto za okres		30 644 206,13	2 044 140,53
<b>Całkowite dochody ogółem:</b>		<b>30 644 206,13</b>	<b>2 044 140,53</b>
Zysk (strata) na jedną akcję		1,57	0,10
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		1,57	0,10

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.01. do 31.03.2021	Za okres 01.01. do 31.03.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>38 499 069,13</b>	<b>2 162 851,53</b>
<b>Zysk/(strata) brutto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk/(strata) brutto</b>		<b>38 499 069,13</b>	<b>2 162 851,53</b>
<b>Korekty o pozycje</b>		<b>-3 861 311,89</b>	<b>-406 296,42</b>
Podatek dochodowy zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		-7 854 863,00	-118 711,00
Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		3 690 205,85	2 121,07
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		-479 729,69	-994 268,65
Amortyzacja		783 074,95	662 545,90
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		0,00	42 016,26
Koszty finansowe		0,00	0,00
Przychody finansowe		0,00	0,00
<b>Zysk/ strata przed zmianami kapitału obrotowego</b>		<b>34 637 757,24</b>	<b>1 756 555,11</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>		<b>-27 393 173,52</b>	<b>19 208 994,93</b>
Zmiana stanu zapasów		-21 140 071,92	10 321 967,56
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		-40 888 564,03	-18 270 666,54
Zmiana pozostałych aktywów		0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)		36 630 458,82	28 252 390,55
Zmiana stanu rezerw		-1 302 930,00	118 711,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-692 066,39	-1 213 407,64
Zmiana pozostałych pasywów		0,00	0,00
<b>Inne korekty działalności operacyjnej</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>		<b>7 244 583,72</b>	<b>20 965 550,04</b>
Odsetki zapłacone		-802 962,21	-1 746 302,35
Podatek dochodowy zapłacony		6 202 724,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>1 844 821,93</b>	<b>22 711 852,39</b>

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota Za okres 01.01. Za okres 01.01.  
do 31.03.2021 do 31.03.2020

### Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>24 000,00</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	24 000,00
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	0,00	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
<b>Wydatki</b>	<b>837 249,88</b>	<b>867 747,63</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	837 249,88	867 747,63
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-837 249,88</b>	<b>-843 747,63</b>

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota Za okres 01.01. Za okres 01.01.  
do 31.03.2021 do 31.03.2020

### Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

<b>Wpływy</b>	<b>87 342,94</b>	<b>16 228 505,35</b>
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	40 422,90	16 040 668,16
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	46 920,04	187 837,19
<b>Wydatki</b>	<b>2 990 681,99</b>	<b>6 155 042,56</b>
Nabycie akcji (udziałów) niekontrolujących	0,00	0,00
Nabycie akcji (udziałów) własnych	948 469,20	949 295,50
Dywidendy	0,00	0,00
Inne wypłaty na rzecz udziałów	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	0,00	0,00
Spląty kredytów i pożyczek	674 997,00	2 844 997,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	551 999,80	599 491,11
Odsetki	815 215,99	1 761 258,95
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-2 903 339,05</b>	<b>10 073 462,79</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-1 895 767,00</b>	<b>31 941 567,55</b>
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu	0,00	0,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 895 767,00	31 941 567,55
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	5 961 563,01	3 020 649,40
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>4 065 796,01</b>	<b>34 962 216,95</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2 064 705,90	2 046 897,88

## 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 - odkup akcji własnych	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

**SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM****Koniec okresu 31.12.2020**

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowy tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy - celowy - odkup akcji własnych	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 540 218,94	31 930 863,97	30 300 000,00	-22 478 965,91	15 844 669,08	1 604 668,32	121 677 537,19
Całkowite dochody ogółem					-1 483 327,28				14 693 449,10	13 210 121,82
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego								1 604 668,32	-1 604 668,32	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych										
Dywidenda										
Podwyższenie kapitału										
Nabycia akcji własnych							-3 800 672,38			-3 800 672,38
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	-26 279 638,29	17 449 337,40	14 693 449,10	131 086 986,63

**SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM****Koniec okresu 31.03.2020**

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowy tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy - celowy - odkup akcji własnych	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 540 218,94	31 930 863,97	30 300 000,00	-22 478 965,91	15 844 669,08	1 604 668,32	121 677 537,19
Całkowite dochody ogółem									2 044 140,53	2 044 140,53
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego										
Korekta wyniku lat ubiegłych										
Dywidenda										
Podwyższenie kapitału										
Nabycia akcji własnych							-949 295,50			-949 295,50
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 540 218,94	31 930 863,97	30 300 000,00	-23 428 261,41	15 844 669,08	3 648 808,85	122 772 382,22

**Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe**

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
środki trwałe	56 447 779,72	56 587 885,03	49 333 445,09
środki trwałe w budowie	291 699,75	104 114,39	6 526 855,95
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	0,00
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem</b>	<b>56 739 479,47</b>	<b>56 691 999,42</b>	<b>55 860 301,04</b>

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

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
Własne	42 665 757,99	42 843 983,25	36 372 168,39
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	13 782 021,73	13 743 901,78	12 961 276,70
<b>RAZEM</b>	<b>56 447 779,72</b>	<b>56 587 885,03</b>	<b>49 333 445,09</b>

**Nota 1.2 Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych**

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
Nabycie	817 312,49	3 236 086,17	415 231,82
Zbycie	0,00	241 613,50	208 721,00
Likwidacje	0,00	157 651,88	0,00
Odpisy aktualizacyjne	0,00	0,00	0,00

**Nota 2 Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych**

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
Nabycie	484 757,39	1 725 417,06	452 515,81
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)**

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
Własne	8 011 655,93	7 540 141,05	6 305 441,77
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>8 011 655,93</b>	<b>7 540 141,05</b>	<b>6 305 441,77</b>



**Nota 2.2 - Zmiana stanu wartości firmy**

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
Stan na początek roku obrotowego	1 299 836,66	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	1 299 836,66	0,00
- nabycie jednostki	0,00	1 299 836,66	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	0,00
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**

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	628 977,00	880 972,00	880 972,00
Zwiększenia	402 916,00	246 350,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	402 916,00	246 350,00	0,00
- 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	402 916,00	246 350,00	0,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	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	436 047,00	498 345,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	112 793,00	175 091,00	0,00
rabat cenowy	0,00	0,00	0,00
- delegacje	0,00	0,00	0,00
- rezerwy	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	112 793,00	175 091,00	0,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00	0,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	323 254,00	323 254,00	0,00
- strata podatkowa z lat ubiegłych	323 254,00	323 254,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	595 846,00	628 977,00	880 972,00

**Nota 4 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	512 063,97	70 404,53	138 469,24
- znak towarowy	2 286,21	2 384,70	2 680,17
- certyfikaty	8 806,66	1 288,38	2 463,15
- podpis elektroniczny	523,40	0,00	316,53
- przegląd budynku	2 925,00	3 150,00	536,69
- świadectwo UDT	0,00	0,00	0,00
- usługa weryfikacji podatku od nieruchomości	0,00	0,00	0,00
- prowizja od kredytu	476 940,41	40 370,38	101 375,29
- koszty postępowania sądowego	0,00	0,00	0,00
- koszty remontów i napraw	0,00	0,00	0,00
- ubezpieczenia	20 582,29	23 211,07	31 097,41
- prenumerata	0,00	0,00	0,00
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	49 500,00	11 541,85	140,63
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	561 563,97	81 946,38	138 609,87

**Nota 5 - Zapasy**

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
Materiały	15 405 724,14	12 380 685,35	9 909 844,97
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
Produkty gotowe	5 420,23	0,00	0,00
Towary	122 964 897,58	104 855 284,68	102 323 241,56
<b>Zapasy ogółem, w tym:</b>	<b>138 376 041,95</b>	<b>117 235 970,03</b>	<b>112 233 086,53</b>
- 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	99 435 008,36	107 278 706,71

**Nota 5.1 - Odpisy aktualizujące wartość zapasów**

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
<b>Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów:</b>	<b>0,00</b>	<b>248 665,00</b>	<b>0,00</b>
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	248 665,00	0,00

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

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
Od jednostek powiązanych	8 606 256,44	4 249 566,88	5 291 205,23
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 606 256,44	4 249 566,88	5 291 205,23
do 12 miesięcy	8 606 256,44	4 249 566,88	5 291 205,23
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych	135 810 509,01	101 051 485,70	120 928 778,71
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	130 915 256,97	96 222 630,92	104 346 250,89
do 12 miesięcy	130 915 256,97	96 222 630,92	104 346 250,89
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	12 236 971,54	9 026 495,38	7 801 243,96
Inne od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	3 009 201,82	2 832 214,39	14 172 936,09
pozostałe należności	241 918,07	356 665,27	544 186,04
Należności dochodzone na drodze sądowej	1 644 132,15	1 639 975,12	1 865 405,69
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>144 416 765,45</b>	<b>105 301 052,58</b>	<b>126 219 983,94</b>

**Nota 6.1 - Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych**

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
Stan na początek roku	9 026 495,38	8 793 391,54	8 793 391,51
Zwiększenia	3 690 205,85	2 882 793,98	2 121,07
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	3 690 205,85	1 155 477,98	2 121,07
- inne	0,00	1 727 316,00	0,00
Zmniejszenia	479 729,69	2 649 690,14	994 268,65
- inne	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	479 729,69	2 221 629,15	994 268,65
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0,00	424 481,25	0,00
- zakończenie postępowań	0,00	3 579,74	0,00
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>12 236 971,54</b>	<b>9 026 495,38</b>	<b>7 801 243,93</b>

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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
w walucie polskiej	146 744 680,50	104 340 701,90	124 873 981,96
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	9 909 056,49	9 986 846,06	9 147 245,94
waluta - EUR	2 141 480,05	2 163 153,28	1 962 701,39
przeliczone na PLN	9 909 056,49	9 986 846,06	8 980 340,21
waluta - USD	0,00	0,00	40 110,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00	166 905,73
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
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>156 653 736,99</b>	<b>114 327 547,96</b>	<b>134 021 227,90</b>

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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
0-30	13 729 204,59	12 164 785,57	19 813 019,95
30-90	2 486 339,91	2 909 437,48	5 431 452,57
90-180	560 312,93	2 974 966,70	1 573 357,18
180-360	4 656 147,72	3 657 521,05	4 830 533,92
powyżej 360	17 642 822,56	17 350 794,73	15 323 895,68
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto</b>	<b>39 074 827,71</b>	<b>39 057 505,53</b>	<b>46 972 259,30</b>
odpis aktualizujący	11 696 799,90	8 413 704,42	7 260 228,69
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>27 378 027,81</b>	<b>30 643 801,11</b>	<b>39 712 030,61</b>

**Nota 7 - Akcje**

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
Wartość księgową	160 782 723,56	131 086 986,63	122 772 382,22
Liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Wartość księgową na jedną akcję	8,24	6,72	6,29
Rozwodniona liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647
<b>Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję</b>	<b>8,24</b>	<b>6,72</b>	<b>6,29</b>

**Nota 8 - Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	15 937 908,00	16 179 491,00	16 179 491,00
Zwiększenia	0,00	1 750 055,00	1 392 669,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	0,00	1 750 055,00	1 392 669,00
- 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	1 302 930,00	1 991 638,00	1 273 958,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	1 302 930,00	1 643 697,00	1 273 958,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	347 941,00	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	14 634 978,00	15 937 908,00	16 298 202,00

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

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
Stan na początek okresu	317 357,00	306 214,00	306 214,00
Zwiększenia	0,00	317 357,00	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	317 357,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	306 214,00	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	306 214,00	0,00
Stan na koniec okresu	317 357,00	317 357,00	306 214,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	317 357,00	317 357,00	306 214,00

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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Stan na początek okresu	10 399,00	6 274,00	6 274,00
Zwiększenia	0,00	10 399,00	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	10 399,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	6 274,00	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	6 274,00	0,00
Stan na koniec okresu	10 399,00	10 399,00	6 274,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, razem	10 399,00	10 399,00	6 274,00

## Nota 10 - Pozostałe rezerwy

### Nota 10.1 - Pozostałe rezerwy długoterminowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Stan na początek okresu	687 664,00	476 856,00	476 856,00
a) zwiększenia	1 767 978,00	687 664,00	0,00
b) wykorzystanie	0,00	0,00	0,00
c) rozwiązanie	0,00	476 856,00	0,00
Stan na koniec okresu	2 455 642,00	687 664,00	476 856,00



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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
wobec jednostek powiązanych	5 619 367,65	3 178 392,75	3 267 683,57
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	5 619 367,65	3 178 392,75	3 267 683,57
- do 12 miesięcy	5 619 367,65	3 178 392,75	3 267 683,57
- 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	184 436 222,94	142 008 909,38	164 066 287,79
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	157 777 470,02	126 354 943,87	138 511 698,73
- do 12 miesięcy	157 777 470,02	126 354 943,87	138 511 698,73
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	2 515 213,46	1 884 070,38	733 375,43
zobowiązania z tytułu factoringu	5 580 909,66	603 670,54	14 334 906,25
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez podatku dochodowego)	16 533 018,44	11 966 490,47	8 994 237,13
z tytułu wynagrodzeń	1 053 396,38	1 064 720,27	968 376,15
fundusze specjalne	100 105,88	102 091,63	162 726,83
inne	876 109,10	32 922,22	360 967,27
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>190 055 590,59</b>	<b>145 187 302,13</b>	<b>167 333 971,36</b>

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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) w walucie polskiej	122 118 548,87	93 482 068,32	107 245 228,29
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	122 118 548,87	93 482 068,32	107 245 228,29
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	67 937 041,72	51 705 233,81	60 088 743,07
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	14 543 809,24	11 389 068,88	13 452 302,11
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	67 937 041,72	51 705 233,81	60 088 743,07
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
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>190 055 590,59</b>	<b>145 187 302,13</b>	<b>167 333 971,36</b>

**Nota 12 - Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe**

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
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	11 506 528,32	29 320 370,38	24 514 686,22
kredyty i pożyczki	2 616 536,62	2 680 294,04	2 699 988,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu leasingu	2 670 143,24	2 155 566,48	2 225 308,65
inne zobowiązania finansowe	6 219 848,46	24 484 509,86	19 589 389,57
- zobowiązania z tytułu factoringu	6 219 848,46	24 484 509,86	19 589 389,57
- zobowiązania z tytułu transakcji na instrumentach finansowych	0,00	0,00	0,00
- zobowiązanie inne	0,00	0,00	0,00
<b>Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>11 506 528,32</b>	<b>29 320 370,38</b>	<b>24 514 686,22</b>

**Nota 13 - Zobowiązania finansowe długoterminowe**

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
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	72 761 699,57	73 769 044,05	106 614 492,25
kredyty i pożyczki	65 601 983,21	66 172 799,89	99 795 226,10
umowy leasingu finansowego	7 159 716,36	7 596 244,16	6 819 266,15
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe</b>	<b>72 761 699,57</b>	<b>73 769 044,05</b>	<b>106 614 492,25</b>

**Nota 13.1 - Zobowiązania finansowe długoterminowe - struktura walutowa**

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
a) w walucie polskiej	64 343 601,67	67 569 004,48	101 224 619,70
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	64 343 601,67	67 569 004,48	101 224 619,70
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	8 418 097,90	6 200 039,57	5 389 872,55
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	1 862 812,00	1 424 043,05	1 257 371,40
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	8 418 097,90	6 200 039,57	5 389 872,55
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
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>72 761 699,57</b>	<b>73 769 044,05</b>	<b>106 614 492,25</b>

**Nota 14 - Przychody ze sprzedaży**

	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2021</b>	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2020</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	32 493 112,48	28 114 395,69
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	392 084 278,81	299 111 489,40
Przychody netto ze sprzedaży usług	553 218,71	549 426,96
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i usług</b>	<b>425 130 610,00</b>	<b>327 775 312,05</b>

### Nota 14.1 - Przychody ze sprzedaży produktów - szczegółowa struktura geograficzna

	Za okres 01.01. do 31.03.2021	Za okres 01.01. do 31.03.2020
Sprzedaż krajowa	32 419 334,16	28 114 395,69
Eksport, w tym:	73 778,32	0,00
Unia Europejska	73 778,32	0,00
Pozostałe kraje	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>32 493 112,48</b>	<b>28 114 395,69</b>

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

	Za okres 01.01. do 31.03.2021	Za okres 01.01. do 31.03.2020
Sprzedaż krajowa	384 994 381,88	296 691 283,41
Eksport, w tym:	7 089 896,93	2 420 205,99
Unia Europejska	4 692 762,19	1 934 159,98
Pozostałe kraje	2 397 134,74	486 046,01
<b>Razem</b>	<b>392 084 278,81</b>	<b>299 111 489,40</b>

### Nota 14.3 - Przychody ze sprzedaży usług - szczegółowa struktura geograficzna

	Za okres 01.01. do 31.03.2021	Za okres 01.01. do 31.03.2020
Sprzedaż krajowa	553 218,71	549 426,96
Eksport, w tym:	0,00	0,00
Unia Europejska	0,00	0,00
Pozostałe kraje	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>553 218,71</b>	<b>549 426,96</b>

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

	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2021</b>	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2020</b>
- prefabrykaty zbrojeniowe	31 947 192,97	28 114 395,69
- pozostałe	545 919,51	0,00
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>32 493 112,48</b>	<b>28 114 395,69</b>

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

	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2021</b>	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2020</b>
- towary	392 084 278,81	299 111 489,40
- materiały	0,00	0,00
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>392 084 278,81</b>	<b>299 111 489,40</b>

**Nota 15.3 - Przychody ze sprzedaży usług - według asortymentu**

	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2021</b>	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2020</b>
- pozostałe	177 653,73	148 272,75
- usługi transportowe	220 573,35	224 904,41
- usługi cięcia i atesty	154 991,63	176 249,80
- montaż konstrukcji	0,00	0,00
- usługi przerobu	0,00	0,00
- usługi pośrednictwa finansowego	0,00	0,00
- usługi profilowania	0,00	0,00
<b>Przychody netto ze sprzedaży usług, razem</b>	<b>553 218,71</b>	<b>549 426,96</b>

**Nota 16.1 - segmenty branżowe****Za okres 01.01. do 31.03.2021**

	<b>Handel</b>	<b>Produkcja - zbrojenia</b>	<b>Produkcja - pozostałe</b>	<b>Usługi pozostałe</b>	<b>Razem</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>					
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
<b>Wynik segmentu</b>	<b>51 185 235,40</b>	<b>-1 046 699,51</b>			<b>50 138 535,89</b>
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
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>					<b>38 499 069,13</b>
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>					<b>38 499 069,13</b>
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)					
<b>Zysk (strata) netto</b>					<b>30 644 206,13</b>

**Za okres 01.01. do 31.03.2020**

	<b>Handel</b>	<b>Produkcja - zbrojenia</b>	<b>Produkcja - pozostałe</b>	<b>Usługi pozostałe</b>	<b>Razem</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	293 150 108,44	34 625 203,61			327 775 312,05
Koszty działalności operacyjnej	287 603 258,57	33 914 490,19			321 517 748,76
<b>Wynik segmentu</b>	<b>5 546 849,87</b>	<b>710 713,42</b>			<b>6 257 563,29</b>
Pozostałe przychody operacyjne					54 137,47
Pozostałe koszty operacyjne					272 681,14
Ujemna wartość firmy					
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych					
Przychody finansowe					2 286 782,38
Koszty finansowe					6 162 950,47
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>					<b>2 162 851,53</b>
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>					<b>2 162 851,53</b>
Podatek dochodowy					118 711,00
a) część bieżąca					
b) część odroczone					118 711,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
<b>Zysk (strata) netto</b>					<b>2 044 140,53</b>

## Nota 17 - Przychody finansowe

	Za okres 01.01. do 31.03.2021	Za okres 01.01. do 31.03.2020
<b>Dywidendy i udziały w zyskach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>53 702,50</b>	<b>64 967,90</b>
z tytułu udzielonych pożyczek	27 686,29	45 551,65
odsetki od należności	26 016,21	19 268,06
pozostałe odsetki	0,00	148,19
<b>Przychody ze zbycia inwestycji</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Inne przychody finansowe, w tym:</b>	<b>-1 036 598,23</b>	<b>2 221 814,48</b>
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0,00	0,00
Sprzedaż wierzytelności	11 698,18	203 775,90
Usługi pośrednictwa finansowego	29 911,42	28 174,34
Rozwiązanie opisów aktualizujących odsetki	359 417,17	954 658,24
Wycena kontraktów walutowych	-1 437 625,00	1 035 206,00
Sprzedaż obligacji	0,00	0,00
Pomoc de minimis	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00
<b>Suma przychodów finansowych</b>	<b>-982 895,73</b>	<b>2 286 782,38</b>

## Nota 18 - Koszty finansowe

	Za okres 01.01. do 31.03.2021	Za okres 01.01. do 31.03.2020
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>920 294,85</b>	<b>1 873 701,78</b>
z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	8 860,30
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
odsetki od zobowiązań	104 223,76	89 631,94
odsetki z tytułu faktoringu	535 089,09	1 172 411,82
odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	242 269,10	554 870,59
odsetki z tytułu leasingu finansowego	37 857,80	47 592,13
pozostałe odsetki	855,10	335,00
<b>Inne koszty finansowe, w tym:</b>	<b>6 239 061,18</b>	<b>4 289 248,69</b>
Provizje od otrzymanych kredytów	332 602,21	325 103,89
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	1 717 447,58	1 809 462,37
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki	559 807,71	771 412,15
Wycena kontraktów walutowych	0,00	0,00
Sprzedaż wierzytelności	1 146 475,84	238 392,37
Usługi finansowe	487 672,61	193 457,49
Leasing	0,00	0,00
Pozostałe koszty - rezerwy	0,00	0,00
Pozostałe koszty	1 995 055,23	951 420,42
<b>Suma kosztów finansowych</b>	<b>7 159 356,03</b>	<b>6 162 950,47</b>

**Nota 19 - Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej**

	Za okres 01.01. do 31.03.2021	Za okres 01.01. do 31.03.2020
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	30 644 206,13	2 044 140,53

**Nota 20 - Transakcje z podmiotami powiązanymi**

	Za okres 01.01. do 31.03.2021	Za okres 01.01. do 31.03.2020
<b>Bowim - Podkarpacie Sp. z o.o.</b>		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	7 482 608,78	4 681 449,13
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	26 276,00	0,00
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	13 256 751,12	9 335 501,92
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	21 962,60	450,00
Pozostałe przychody operacyjne	2 633,51	1 243,54
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	7 397,27	7 479,46
Koszty finansowe	0,00	34 688,88
<b>Betstal Sp. z o.o.</b>		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	1 123 647,66	609 756,10
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	0,00	257 348,97
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	892 719,75	485 767,32
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	2 307 682,77	1 983 159,67
Pozostałe przychody operacyjne	635,29	120,28
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	0,00	0,00
<b>Passat – Stal S. A.</b>		
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	5 593 091,65	3 010 334,60
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	35 398 127,43	26 469 981,34
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	41 454 280,86	32 710 612,71
Pozostałe przychody operacyjne	9 926,02	2 892,54
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	46 903,16	58 829,20
Koszty finansowe	31 223,24	32 546,10



**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, 27-05-2021