

**SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE WEDŁUG  
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
RACHUNKOWOŚCI  
ZA OKRES  
OD 1 STYCZNIA 2024 DO 31 MARCA 2024 R.**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ BOWIM S.A.**

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

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

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

## WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### I. Forma prawna i przedmiot działalności

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

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

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

Grupa w przeważającej mierze prowadzi sprzedaż na terytorium kraju.

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

Dane podstawowe Spółki

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

Przedmiotem działalności według PKD jest:

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

## II. Czas trwania działalności spółki

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

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

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

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

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

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 r. Porównywalne dane finansowe dotyczą skróconego kwartalnego sprawozdania z sytuacji finansowej, skróconego kwartalnego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i obejmują odpowiednio okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023r oraz 01.01.2023 do 31.12.2023 r. natomiast skrócone kwartalne sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz skrócone kwartalne sprawozdanie z przepływów pieniężnych obejmują odpowiednio okres 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.- 31.03.2024r zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej w taki sposób, aby grupa stanowiła jedną jednostkę. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej i sprawozdanie finansowe kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną.

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

## IV. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki

Skład osobowy zarządu na dzień 31.03.2024 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 31.03.2024 r.

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

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

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01. do 31.03.2024 r. oraz dane porównywalne nie zawierają danych łącznych oraz nie zostały sporządzone w czasie, którego nastąpiło połączenie.

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

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

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

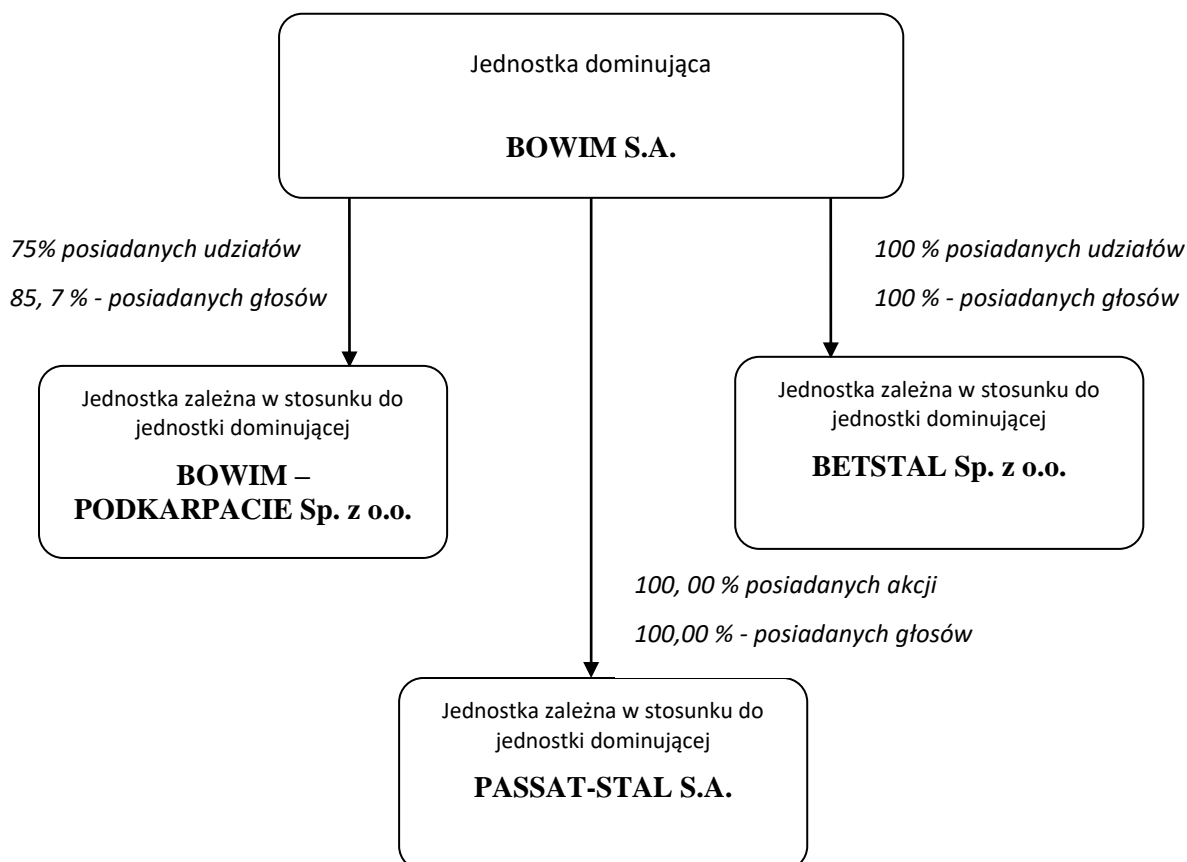
Agresja Rosji na Ukrainę całkowicie zmieniła sytuację na światowym rynku stali gdyż Ukraina i Rosja to duzi gracze na tym rynku. Według Światowego Stowarzyszenia Stali (Worldsteel) Rosja przed wybuchem wojny była 5 pod względem wielkości producentem stali na świecie, a Ukraina 14. Według danych PUDS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

Rynek na którym działa Grupa na początku działań wojennych ogarnął chaos i duża niepewność. Wojna wywindowała ceny surowców używanych przez huty i zmusiła unijny przemysł do poszukiwania alternatywnych dostaw. Praktycznie w pierwszym dniu konfliktu, stal z Rosji, Ukrainy i Białorusi zniknęła z rynku, a część producentów i dystrybutorów w obawie o wzrost kosztów czasowo wstrzymała ofertowanie. Sytuację dodatkowo komplikował niespotykany dotąd wzrost cen energii, gazu, węgla koksującego oraz uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>. Unia Europejska w dniu 15 marca 2022 roku wprowadziła zakaz importu wyrobów stalowych z Rosji. W praktyce chodziło o wyroby objęte wcześniej środkami ochronnymi. Tydzień wcześniej podobną regulację przyjęto w odniesieniu do Białorusi. Limity przypadające na Rosję i Białoruś zostały rozdysponowane na dostawców z innych państw, np. z Turcji, Chin czy Indii. Przekierowanie kwot importowych pozwoliło na ustabilizowanie, a nawet obniżenie cen. Pod koniec 2022 roku ceny stali i uzyskiwanych marż wróciły do wartości sprzed wojny.

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

## VII. Powiązania kapitałowe

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 31.03.2024 r.



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

Podmioty zależne od Spółki dominującej konsolidowane metodą pełną:

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

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

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

Główne obszary działalności spółek zależnych wchodzących w skład Grupy to:

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

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

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmujące okres od 01.01. do 31.03.2024r, od 01.01. do 31.12.2023r oraz od 01.01. do 31.03.2023r obejmuje dane finansowe niżej wymienionych jednostek zależnych:

- BOWIM Podkarpacie Sp. z o.o. – Rzeszów,

- Betstal Sp. z o.o. – Gliwice.

- Passat – Stal S.A. – Biała

## X. Oświadczenie o zgodności

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz związanymi z nimi standardami i interpretacjami zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) według stanu obowiązującego na dzień 31.03.2024 roku.

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

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

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

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

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

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

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

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. 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. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Grupa jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

## Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje efektywnej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

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

W okresie 01.01. – 31.03.2024 r. Spółki w Grupie nie korygowały danych finansowych za poprzednie okresy sprawozdawcze.

## XII. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

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

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

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyk – zasady te, w skrócie, zostały omówione poniżej.

### Ryzyko zmian stóp procentowych

Grupa jest stroną umów kredytowych opartych na zmiennych stopach WIBOR. W związku z tym Grupa Kapitałowa Bowim narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych. Zmiana stóp procentowych wpływa na zwiększenie lub zmniejszenie kosztów finansowych, a tym samym wpływa na wynik finansowy Grupy Kapitałowej Bowim. W ocenie Grupy nie ma potrzeby dokonywania zabezpieczeń w odniesieniu do tego rodzaju ryzyka. Grupa z całą pewnością poczyni odpowiednie kroki w celu zabezpieczenia tego ryzyka w momencie, gdy zajdą uzasadnione przesłanki do rozpoczęcia takiego procesu.

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej

Pozycje:	Na dzień 31.03.2024
Pożyczki udzielone	6 978 503,20
Zobowiązania finansowe długoterminowe	15 128 815,64
Zobowiązania z tytułu faktoringu	121 080,05
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	1 409 599,97
Ekspozycja bilansowa na ryzyko	9 680 992,46

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

Wpływ zmiany stóp procentowych za okres kończący się:	Zysk (strata) netto	
	Zwiększenie o 5 %	Zmniejszenie o 5 %
31.03.2024	- 484 049,62	484 049,62

### Ryzyko walutowe

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

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

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

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

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

## Ryzyko kredytowe – niewypłacalności klientów

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

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

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

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

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

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

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

Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych i wskazanym w nocie nr 6.3.

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

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

Emitent zgodnie z MSSF9 ujmuje odpis na oczekiwane dożywotne straty kredytowe. Emitent stosuje model uproszczony do kalkulacji odpisów z tytułu utarty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług (bez względu na termin zapadalności). Oczekiwana strata kredytowa dla należności od odbiorców jest kalkulowana na najbliższy dzień kończący okres sprawozdawczy po momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej dla należności z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności i aktywów z tyt. umów Emitent wykorzystuje macierz rezerw zbudowaną o historyczne poziomy spfalcalności należności od odbiorców, które poddawane są okresowemu dopasowaniu w celu jej aktualizacji. Odpis na oczekiwane straty kredytowe wycenia się w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Emitent przyjął założenie, że ryzyko należności charakteryzowane jest przez liczbę dni opóźnienia. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów postawionych w stan upadłości lub likwidacji lub których prawdopodobieństwo postawienia w stan upadłości lub likwidacji na podstawie posiadanych informacji i



dokumentów jest bardzo wysokie, tworzony jest odpis w wysokości 100% należności lub, w przypadku gdy należność jest zabezpieczona, do wysokości kwoty niezabezpieczonej, niezależnie od okresu przeterminowania jednak nie wcześniej niż po uzyskaniu kwoty zabezpieczenia a nie później niż w 360 dniu przeterminowania, uznając jednocześnie że prawdopodobieństwo niewypłacalności takich podmiotów jest równe 100%. Odpis w wysokości 100% należności lub do wysokości kwoty niezabezpieczonej tworzony jest również w odniesieniu do należności objętych sporem prawnym biorąc pod uwagę zasadność roszczenia będącego podstawą danej należności oraz inne informacje o charakterze jakościowym wskazującym na niemożność pełnego zaspokojenia wszystkich roszczeń ze strony kontrahenta. Dodatkowo w przypadku niezabezpieczonych hipotecznie /gdzie proces przejmowania zabezpieczenia jest długotrwały/ należności przeterminowanych powyżej 360 dni tworzony jest odpis aktualizujący w wysokości 100% należności. We wszystkich wyżej wskazanych przypadkach, szacujemy, że prawdopodobieństwo niewypłacalności jest równe 100%.

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

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

#### **Ryzyko związane z płynnością**

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

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

#### **Ryzyko braku wystarczającego kapitału obrotowego**

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

#### **Zarządzanie kapitałem**

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

W okresie zakończonym dnia 31 marca 2022 nie wprowadzano zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

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

### **XIII. Istotne zasady rachunkowości**

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

#### Podstawa sporządzenia

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe wszystkich jednostek zależnych, kontrolowanych w sposób bezpośredni lub pośredni przez BOWIM S.A. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia

korzyści z jej działalności. Wszystkie jednostki grupy kapitałowej stosują jednolite zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz związanymi z nimi interpretacjami w formie rozporządzeń, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „BOWIM” S.A. z dnia 15.09.2008 roku.

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

Wszystkie wartości podane są w złotych.

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

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

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

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

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

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

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

### 1.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

### 1.2. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

W okresie 01.01. – 31.03.2024 r. Spółki w Grupie nie posiadały udziałów we wspólnie kontrolowanych podmiotach.

### 1.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) początkowo 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 2024 roku		31 grudzień 2023 roku		31 marzec 2023	
	sprzedaży	kupna	sprzedaży	sprzedaży	kupna	sprzedaży
USD	3,9661	3,9976	3,9090	3,9365	4,2756	4,3184
EUR	4,2841	4,3068	4,3255	4,3490	4,6627	4,6828

#### 1.4. Aktywa niematerialne

Za aktywa niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej, w szczególności:

- oprogramowanie komputerowe,
- nabyte licencje, patenty,
- prace badawczo – rozwojowe.

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

Oprogramowanie komputerowe - 24 miesiące

Inne wartości niematerialne i prawne - 24-60 miesięcy

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

#### 1.5. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Budynki i budowle, maszyny, urządzenia, oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Własne środki transportu – wycena wg wartości godziwej na dzień bilansowy w korespondencji z kapitałem rezerwowym z aktualizacji wyceny (poprzez inne całkowite dochody).

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

Budynki i budowle - 20 – 40 lat

Maszyny i urządzenia - 7 – 14 lat

(w tym sprzęt komputerowy) - 3 lata

Środki transportu 5 - 7 lat

Pozostałe środki trwałe - 5 lat

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

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

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

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

## 1.6. Leasing

### Grupa jako leasingobiorca

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

## 1.7. Utrata wartości aktywów

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z MSSF 13,

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

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

W przypadku tego składnika aktywów.

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

### 1.10. Wartość firmy

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

Wartość firmy powstała w związku z nabyciem zorganizowane części przedsiębiorstwa w postaci zakładu wypalania, prefabrykacji blach:

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

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Spółki wykonał test na utratę wartości przez wartość firmy na dzień 31.12.2023 r. Wartość firmy jest alokowana do jednego ośrodka wypracowującego środki pieniężne rozpatrywanego jako zakład wypalania, prefabrykacji blach.

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

Na dzień 31.03.2024 r. nie wystąpiły przesłanki do ponownej weryfikacji wartości godziwej.

Wartość firmy powstała w związku z nabyciem zorganizowane części przedsiębiorstwa w postaci serwisowego centrum stalowego:

Cena nabycia: 2 500 000,00

Aktywa netto: 1 142 705,17

Wartość firmy: 1 357 294,83

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Spółki wykonał test na utratę wartości przez wartość firmy na dzień 31.12.2023 r. Wartość firmy jest alokowana do jednego ośrodka wypracowującego środki pieniężne rozpatrywanego jako zakład prefabrykacji zbrojeń budowlanych.

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

Na dzień 31.03.2024 r. nie wystąpiły przesłanki do ponownej weryfikacji wartości godziwej.

### 1.11. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Instrumenty finansowe – pozostałe informacje

Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Klasa instrumentu finansowego	31.03.2024		31.12.2023	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<b>Aktywa:</b>				
Pożyczki i pozostałe aktywa	8 160 843,20	8 160 843,20	6 656 115,00	6 656 115,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	148 239 507,74	148 239 507,74	149 500 139,92	149 500 139,92
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 011 967,13	35 011 967,13	33 757 709,61	33 757 709,61
<b>Zobowiązania:</b>				
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	1 409 599,97	1 409 599,97	1 380 179,57	1 380 179,57
Zobowiązania finansowe długoterminowe	15 128 815,64	15 128 815,64	19 269 703,86	19 269 703,86
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	209 542 557,76	209 542 557,76	190 520 343,80	190 520 343,80

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

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

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

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

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

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

W prezentowanych okresach w Grupie nie występowały wbudowane instrumenty pochodne.

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

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

W okresie od 01.01. do 31.03.2024 Grupa korzystała z instrumentów pochodnych.

### **1.15. Zapasy**

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

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

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **1.19. Rezerwy**

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

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

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

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

oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

### 1.21. Zobowiązania i należności warunkowe

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

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

### 1.22. Przychody

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

#### Odsetki

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

#### Dywidendy

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

#### Przychody z tytułu wynajmu

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

### 1.23. Podatki

#### Podatek bieżący

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

#### Podatek odroczony

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

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

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest

ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

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

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

#### Podatek od towarów i usług

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

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

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

### **1.24. Zysk netto na akcję**

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

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 31.03.2024 wynosiła 19 514 647 sztuk.

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

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 31.03.2023 wynosi 19 514 647 sztuk.

#### **Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

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

##### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

##### Stawki amortyzacyjne

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

##### Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

## Inne informacje dodatkowe

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

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

Przedmiotowe środki zostały przekazane Passat-Stal S.A. w ramach Umowy o dofinansowanie nr UDA-POIG.04.04.00-14-016/08-00 projektu pn. „Wdrożenie innowacyjnej technologii przetwarzania blach o szerokim zakresie grubości”, zawartej przez Passat-Stal S.A. z PARP w dniu 30 grudnia 2008 w ramach działania 4.4 Nowe inwestycje o wysokim potencjalnie innowacyjnym osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007 – 2013 r. (dalej jako: „Umowa o dofinansowanie”), która podlegała kilku nie stwierdzającym żadnych uchybień kontrolom, w tym w kwietniu 2010 r. przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej i w lipcu 2012 r. przez PARP.

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

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

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

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

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

dzień 17 kwietnia 2024 r., na której odroczone datę ogłoszenia wyroku do dnia 26 kwietnia 2024 r. gdzie niezależnie od jego wyroku wykonalność decyzji pozostaje wstrzymana do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia sporu.

Zarząd Emitenta w dniu 26 kwietnia 2024 r. uzyskał od pełnomocnika spółki zależnej Emitenta, PASSAT-STAL S.A., informację o ogłoszeniu w tym dniu przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wyroku, uwzględniającego skargę PASSAT-STAL S.A. na decyzję Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 14 czerwca 2023 r. DIR-IX.7343.25.2020.MF.3, w której podtrzymano w całości zaskarżoną przez PASSAT-STAL S.A. decyzję z 25 lutego 2020 r., nr DK/20/2020, wydaną przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w toku postępowania w przedmiocie zwrotu środków pochodzących z Umowy o dofinansowanie nr UDA-POIG.04.04.00-14-016/08-00 projektu pn. Wdrożenie innowacyjnej technologii przetwarzania blach o szerokim zakresie grubości. Raport bieżący nr 8/2024 z dnia 26.04.2024 r.

W wyniku uwzględnienia przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie skargi PASSAT-STAL S.A. na decyzję Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej, decyzje podjęte w ramach opisanego powyżej postępowania zostały uchylone, a postępowanie w przedmiocie zwrotu środków pochodzących z Umowy o dofinansowanie nr UDA-POIG.04.04.00-14-016/08-00 projektu pn. Wdrożenie innowacyjnej technologii przetwarzania blach o szerokim zakresie grubości, zostało umorzone. Od ww. wyroku przysługuje skarga do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

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

## Działalność zaniechana

W okresie od 01.01. – 31.03.2024 r. nie wystąpiła działalność zaniechana w rozumieniu MSSF 5.

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

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

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie <sup>1</sup>	Minimalny kurs w okresie <sup>1</sup>	Maksymalny kurs w okresie <sup>1</sup>	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01 – 31.03.2024	4,3211	4,3009	4,3434	4,3009
01.01 – 31.12.2023	4,5284	4,3480	4,7170	4,3480
01.01 – 31.03.2023	4,7005	4,6755	4,7170	4,6755

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	31.03.2024		31.12.2023		31.03.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności operacyjnej	462 051	106 929	2 071 390	457 422	586 237	124 718
Koszt działalności operacyjnej	454 196	105 111	2 035 992	449 605	575 303	122 392
Zysk (strata) na działalności Operacyjnej	7 855	1 818	35 398	7 817	10 934	2 326
Zysk (strata) brutto	4 010	928	11 524	2 545	3 030	645
Zysk (strata) netto	3 628	840	13 283	2 933	2 503	532
Aktywa razem	586 694	136 412	568 736	130 804	686 061	146 735
Zobowiązania razem	256 135	59 554	241 807	55 613	348 801	74 602
W tym zobowiązania krótkoterminowe	216 754	50 397	197 667	45 462	286 879	61 358
Kapitał własny	330 559	76 858	326 928	75 190	337 261	72 134
Kapitał podstawowy	1 951	454	1 951	449	1 951	417
Liczba udziałów/akcji w sztukach	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	16,94	3,94	16,75	3,85	17,28	3,70
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,19	0,04	0,68	0,15	0,13	0,03
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 881	2 750	120 707	26 656	55 378	11 781
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 874	- 202	- 9 023	- 1 993	- 1 066	- 227
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 9 753	- 2 257	- 97 270	- 21 480	- 41 239	- 8 773

## XVI. Wynagrodzenie biegłego badającego sprawozdanie

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

Umowa na badanie jednostkowego i skonsolidowanego (Grupy Kapitałowej) sprawozdania finansowego za rok 2024 została podpisana z spółką UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Połczyńska 31a, 01-377 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M.st. Warszawy pod numerem 0000487588, w 17.07.2023 r. Za wykonanie usługi badania sprawozdania jednostkowego za

rok 2024 uzgodniono zapłatę w wysokości 46.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uzgodniono zapłatę w wysokości 32.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

<b>Wynagrodzenie (brutto) biegłego rewidenta</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	189 420,00	189 420,00
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	143 910,00	143 910,00
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-

Niniejsze kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 22.05.2024 r.

# SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.03.2024	Koniec okresu 31.12.2023	Koniec okresu 31.03.2023
AKTYWA				
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>176 191 018,73</b>	<b>175 219 375,75</b>	<b>169 111 718,99</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1	120 464 779,08	121 672 588,33	122 610 307,69
Aktywa niematerialne	2	10 883 318,51	10 664 922,95	11 024 504,20
Wartość firmy	2.2	2 678 342,49	2 678 342,49	2 678 342,49
Długoterminowe aktywa finansowe		7 890 555,98	6 047 115,07	3 361 189,43
Nieruchomości inwestycyjne		30 792 712,20	30 792 712,20	26 698 961,20
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	3 041 468,00	3 011 061,00	2 468 425,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	439 842,47	352 633,71	269 988,98
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>410 503 254,00</b>	<b>393 516 394,66</b>	<b>516 949 717,23</b>
Zapasy	5	220 317 248,35	205 671 858,04	218 692 590,80
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	148 239 507,74	149 500 139,92	255 495 401,87
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 699 841,00	2 533 845,00	6 405 881,00
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		270 287,22	608 999,93	182 704,99
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		35 011 967,13	33 757 709,61	32 417 820,43
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 964 402,56	1 443 842,16	3 755 318,14
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00	0,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>586 694 272,73</b>	<b>568 735 770,41</b>	<b>686 061 436,22</b>



## SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.03.2024	Koniec okresu 31.12.2023	Koniec okresu 31.03.2023
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Kapitał własny</b>	7	<b>330 558 946,00</b>	<b>326 928 467,21</b>	<b>337 260 765,30</b>
<b>Kapitał własny przypisany jednostce dominującej</b>		<b>322 371 210,39</b>	<b>318 761 545,83</b>	<b>328 794 532,93</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		8 939 767,44	8 937 171,44	8 957 307,47
Kapitał rezerwowy - celowy		0,00	0,00	50 300 000,00
Akcje własne (wielkość ujemna)		-30 077 245,18	-30 077 245,18	-30 077 245,18
Zyski (straty) zatrzymane		288 572 605,34	284 965 536,78	244 678 387,85
<b>Udziały nie sprawujące kontroli</b>		<b>8 187 735,61</b>	<b>8 166 921,38</b>	<b>8 466 232,37</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>39 381 130,05</b>	<b>44 140 108,63</b>	<b>61 921 683,73</b>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	14 487 090,00	14 918 226,00	14 730 308,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.1	580 245,93	580 245,93	426 899,93
Pozostałe rezerwy	10.1	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		9 184 978,48	9 371 932,84	9 945 251,47
Zobowiązania finansowe	13	15 128 815,64	19 269 703,86	36 819 224,33
Pozostałe zobowiązania		0,00	0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>216 754 196,68</b>	<b>197 667 194,57</b>	<b>286 878 987,19</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11	209 542 557,76	190 520 343,80	281 600 831,16
Pozostałe zobowiązania finansowe	12	1 409 599,97	1 380 179,57	2 887 995,88
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6 456,00	0,00	628 834,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.2	33 006,30	33 006,30	28 034,30
Pozostałe rezerwy	10.2	1 255 438,07	1 237 009,19	965 889,51
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		103 920,00	178 600,90	2 977,50
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		4 403 218,58	4 318 054,81	764 424,84
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)		0,00	0,00	0,00
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>256 135 326,73</b>	<b>241 807 303,20</b>	<b>348 800 670,92</b>
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>586 694 272,73</b>	<b>568 735 770,41</b>	<b>686 061 436,22</b>

## SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Nota	Za okres 01.01. do 31.03.2024	Za okres 01.01. do 31.03.2023
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	14	461 491 200,61	585 598 142,14
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	14.1	85 717 477,83	95 733 844,48
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14.2	375 056 245,45	489 267 344,93
Przychody netto ze sprzedaży usług	14.3	717 477,33	596 952,73
Pozostałe przychody operacyjne		560 079,22	638 911,17
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych		0,00	0,00
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>462 051 279,83</b>	<b>586 237 053,31</b>
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji w toku		-1 766 902,02	7 031 002,27
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		141 548,77	86 139,66
Amortyzacja		2 270 750,33	2 148 466,00
Zużycie materiałów i energii		77 057 959,90	81 510 442,06
Usługi obce		15 383 749,86	14 209 547,66
Podatki i opłaty		1 260 092,67	1 148 449,23
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		12 463 030,71	11 040 832,85
Pozostałe koszty rodzajowe		372 472,77	391 382,91
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		346 405 437,45	457 606 421,26
Pozostałe koszty operacyjne		890 877,30	302 718,04
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>		<b>454 195 920,20</b>	<b>575 303 122,62</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>7 855 359,63</b>	<b>10 933 930,69</b>
Przychody finansowe	17	2 014 596,23	2 367 493,56
Koszty finansowe	18	5 860 041,07	10 271 080,32
<b>Odpis wartości firmy z konsolidacji</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>		<b>4 009 914,79</b>	<b>3 030 343,93</b>
<b>Podatek dochodowy</b>		<b>382 032,00</b>	<b>527 601,00</b>
a) część bieżąca		838 437,00	691 506,00
b) część odroczone		-456 405,00	-163 905,00
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	19	<b>3 627 882,79</b>	<b>2 502 742,93</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>3 627 882,79</b>	<b>2 502 742,93</b>
jednostka dominująca		3 607 068,56	2 479 347,42
udziały nie sprawujące kontroli		20 814,23	23 395,51

## SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 01.01. do 31.03.2024	Za okres 01.01. do 31.03.2023
Zysk (strata) netto za okres		3 627 882,79	2 502 742,93
Strata z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych		0,00	0,00
Wynik netto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych		0,00	0,00
Zysk z tytułu zwiększenia wyceny składników majątku trwałego		2 596,00	3 227,00
Pomniejszone o kwoty przeklasyfikowane do RZiS		0,00	10 001,62
Podatek dochodowy		0,00	0,00
Wynik netto z tytułu wyceny majątku trwałego		2 596,00	-6 774,62
Inne całkowite dochody netto za okres		2 596,00	-6 774,62
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>3 630 478,79</b>	<b>2 495 968,31</b>
Zysk (strata) na jedną akcję		0,18	0,13
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		0,18	0,13

## SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota Za okres 01.01. Za okres 01.01.  
do 31.03.2024 do 31.03.2023

### Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>4 009 914,79</b>	<b>3 030 343,93</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>4 009 914,79</b>	<b>3 030 343,93</b>
<b>Korekty o pozycje</b>	<b>1 068 009,71</b>	<b>2 703 610,51</b>
Podatek dochodowy zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-382 032,00	-527 601,00
Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług	704 570,31	333 791,34
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług	-1 555 359,64	770 747,08
Amortyzacja	2 270 750,33	2 148 466,00
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	30 080,71	-21 792,91
Koszty finansowe	0,00	0,00
Przychody finansowe	0,00	0,00
<b>Zysk/ strata przed zmianami kapitału obrotowego</b>	<b>5 077 924,50</b>	<b>5 733 954,44</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>4 393 108,72</b>	<b>43 007 115,33</b>
Zmiana stanu zapasów	-14 645 390,31	20 518 361,29
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	2 229 689,51	-60 650 539,44
Zmiana pozostałych aktywów	0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	20 033 568,29	85 532 058,80
Zmiana stanu rezerw	-428 540,00	-137 734,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 796 218,77	-2 255 031,32
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>9 471 033,22</b>	<b>48 741 069,77</b>
Odsetki zapłacone	-3 417 707,07	-6 637 037,71
Podatek dochodowy zapłacony	1 007 283,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>11 881 457,29</b>	<b>55 378 107,48</b>

## SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota Za okres 01.01. Za okres 01.01.  
do 31.03.2024 do 31.03.2023

### Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

	113 821,14	170 438,97
<b>Wpływy</b>		
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	113 821,14	170 438,97
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>987 626,36</b>	<b>1 236 340,57</b>
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	987 626,36	1 236 340,57
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>-873 805,22</b>	<b>-1 065 901,60</b>

## SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota Za okres 01.01. Za okres 01.01.  
do 31.03.2024 do 31.03.2023

### Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

<b>Wpływy</b>	<b>177 170,46</b>	<b>39 252,68</b>
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	11 758,63
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	177 170,46	27 494,05
<b>Wydatki</b>	<b>9 930 565,01</b>	<b>41 278 075,88</b>
Nabycie akcji (udziałów) niekontrolujących	0,00	0,00
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
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	4 140 597,94	33 670 624,98
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	406 097,34	895 030,48
Odsetki	3 533 869,73	6 646 504,42
Inne wydatki finansowe	1 850 000,00	65 916,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-9 753 394,55</b>	<b>-41 238 823,20</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1 254 257,52</b>	<b>13 073 382,68</b>
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu	0,00	0,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 254 257,52	13 073 382,68
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	33 757 709,61	19 344 437,75
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>35 011 967,13</b>	<b>32 417 820,43</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	15 479 156,72	22 929 526,75

**SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM****Koniec okresu 31.03.2024**

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwy tworzony ustawowo	Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwy - celowy	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	8 937 171,44			-30 077 245,18	271 764 954,57	13 200 582,21	318 761 545,83
Całkowite dochody ogółem				2 596,00					3 627 882,79	3 630 478,79
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego										
Korekta wyniku lat ubiegłych										
Dywidenda										
Podwyższenie kapitału										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Zwiększenie kapitału mniejszości									-20 814,23	-20 814,23
Nabycia akcji własnych										
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	8 939 767,44			-30 077 245,18	271 764 954,57	16 807 650,77	322 371 210,39

**SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM****Koniec okresu 31.03.2024**

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontrolom	Kapitał ogółem
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	318 761 545,83	8 169 921,38	<b>326 931 467,21</b>
Całkowite dochody ogółem	3 630 478,79		3 630 478,79
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Przeniesienie zysku roku poprzedniego			
Korekta wyniku lat ubiegłych			
Dywidenda			
Podwyższenie kapitału			
Przeniesienie pomiędzy kapitałami			
Zwiększenie kapitału mniejszości	-20 814,23	20 814,23	0,00
Nabycia akcji własnych			
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>322 371 210,39</b>	<b>8 190 735,61</b>	<b>330 561 946,00</b>

**SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM****Koniec okresu 31.12.2023**

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

**SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM****Koniec okresu 31.12.2023**

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



## SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

## Koniec okresu 31.03.2023

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowo tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowo - celowy	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał przypadający akcjonariu- szom jednostki dominującej
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	8 964 082,09	0,00	50 300 000,00	-30 077 245,18	132 618 837,69	109 570 201,12	326 311 958,51
Całkowite dochody ogółem				-6 774,62					2 502 742,93	2 495 968,31
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego										
Korekta wyniku lat ubiegłych								10 001,62		10 001,62
Dywidenda										
Podwyższenie kapitału										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Zwiększenie kapitału mniejszości									-23 395,51	-23 395,51
Nabycia akcji własnych										
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	8 957 307,47	0,00	50 300 000,00	-30 077 245,18	132 628 839,31	112 049 548,54	328 794 532,93

## SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

## Koniec okresu 31.03.2023

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontrolom	Kapitał ogółem
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	326 311 958,51	8 442 836,86	<b>334 754 795,37</b>
Całkowite dochody ogółem	2 495 968,31		2 495 968,31
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Przeniesienie zysku roku poprzedniego			
Korekta wyniku lat ubiegłych	10 001,62		10 001,62
Dywidenda			
Podwyższenie kapitału			
Przeniesienie pomiędzy kapitałami			
Zwiększenie kapitału mniejszości	-23 395,51	23 395,51	0,00
Nabycia akcji własnych			
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>328 794 532,93</b>	<b>8 466 232,37</b>	<b>337 260 765,30</b>

**Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe**

	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
środki trwałe	118 868 703,71	120 448 706,92	121 561 596,45
środki trwałe w budowie	1 496 316,73	1 067 802,57	963 843,24
zaliczki na środki trwałe	99 758,64	156 078,84	84 868,00
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem</b>	<b>120 464 779,08</b>	<b>121 672 588,33</b>	<b>122 610 307,69</b>

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

	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
Własne	109 831 988,09	109 171 822,69	106 359 088,49
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	9 036 715,62	11 276 884,23	15 202 507,96
<b>RAZEM</b>	<b>118 868 703,71</b>	<b>120 448 706,92</b>	<b>121 561 596,45</b>

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

	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
Nabycie	845 050,11	6 629 153,64	1 536 639,63
Zbycie	392 245,21	758 526,02	545 435,24
Likwidacje	4 639,30	1 142 234,33	268 472,25
Odpisy aktualizacyjne	0,00	0,00	0,00

**Nota 2 Nabycie i sprzedaż aktywów niematerialnych**

	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
Nabycie	580 188,38	924 071,72	243 123,66
Zbycie	0,00	0,00	0,00
Likwidacje	525,00	23 490,35	0,00
Odpisy aktualizacyjne	0,00	0,00	0,00

**Nota 2.1 - Aktywa niematerialne (struktura własnościowa)**

	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
Własne	10 883 318,51	10 664 922,95	11 024 504,20
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>10 883 318,51</b>	<b>10 664 922,95</b>	<b>11 024 504,20</b>

**Nota 2.2 - Zmiana stanu wartości firmy**

	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
Stan na początek roku obrotowego	2 678 342,49	1 299 836,66	1 299 836,66
Zwiększenia	0,00	1 378 505,83	1 378 505,83
- nabycie jednostki	0,00	1 378 505,83	1 378 505,83
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	2 678 342,49	2 678 342,49	2 678 342,49
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>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	3 011 061,00	2 504 926,00	2 504 926,00
Zwiększenia	107 797,00	2 996 943,00	109 603,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	86 443,00	1 696 943,00	76 834,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00
- delegacje	0,00	357,00	0,00
- rezerwy	261,00	15 408,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	86 182,00	279 578,00	76 834,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	12 388,00	0,00
- sprzedaż wierzytelności	0,00	0,00	0,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00	0,00
- odprawy emerytalno -rentowe	0,00	91 710,00	0,00
- leasing operacyjny	0,00	1 297 502,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	21 354,00	1 300 000,00	32 769,00
- aktywo z tytułu straty podatkowej	21 354,00	1 300 000,00	32 769,00
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	77 390,00	2 490 808,00	146 104,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	77 390,00	2 263 257,00	83 432,00
rabat cenowy	0,00	0,00	0,00
- delegacje	0,00	172,00	0,00
- rezerwy	8 948,00	71 907,00	2 624,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	67 330,00	259 076,00	79 465,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	1 112,00	5 960,00	1 343,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00	0,00
- leasing operacyjny	0,00	1 926 142,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0,00	227 551,00	62 672,00
- strata podatkowa z lat ubiegłych	0,00	227 551,00	62 672,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	3 041 468,00	3 011 061,00	2 468 425,00



**Nota 4 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	351 853,43	287 417,16	235 776,65
- znak towarowy	1 104,33	1 202,82	1 498,29
- certyfikaty	1 598,99	1 803,56	1 967,34
- podpis elektroniczny	365,23	467,32	746,14
- przegląd budynku	6 725,10	8 240,74	12 661,68
- świadectwo UDT	0,00	0,00	0,00
- usługa weryfikacji podatku od nieruchomości	0,00	0,00	0,00
- prowizja od kredytu	102 887,40	11 541,88	158 008,78
- koszty postępowania sądowego	0,00	0,00	0,00
- koszty remontów i napraw	232 152,18	256 388,72	49 965,18
- ubezpieczenia	7 020,20	7 772,12	10 929,24
- prenumerata	0,00	0,00	0,00
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	87 989,04	65 216,55	34 212,33
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	439 842,47	352 633,71	269 988,98

**Nota 5 - Zapasy**

	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
Materiały	29 898 836,85	27 187 222,38	28 038 058,08
Półprodukty i produkty w toku	3 809 452,65	3 165 073,79	2 502 719,09
Produkty gotowe	16 472 724,09	15 916 338,57	14 092 343,73
Towary	170 136 234,76	159 403 223,30	174 059 469,90
<b>Zapasy ogółem, w tym:</b>	<b>220 317 248,35</b>	<b>205 671 858,04</b>	<b>218 692 590,80</b>
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	128 000 000,00	129 810 608,66	110 517 645,37

**Nota 5.1 - Odpisy aktualizujące wartość zapasów**

	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
<b>Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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	0,00	0,00

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

	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych	148 239 507,74	149 500 139,92	255 495 401,87
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	134 580 521,87	135 705 520,74	237 466 128,78
do 12 miesięcy	134 580 521,87	135 705 520,74	237 466 128,78
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	30 689 406,31	31 540 195,64	33 984 891,09
Inne od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	1 999 366,31	1 808 847,58	2 955 231,82
pozostałe należności	954 200,29	827 432,98	12 044 625,40
Należności dochodzone na drodze sądowej	10 705 419,27	11 158 338,62	3 029 415,87
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>148 239 507,74</b>	<b>149 500 139,92</b>	<b>255 495 401,87</b>

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

	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
Stan na początek roku	31 540 195,64	34 421 846,83	34 421 846,83
Zwiększenia	704 570,31	5 151 889,50	333 791,34
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	704 570,31	723 852,83	333 791,34
- inne	0,00	4 428 036,67	0,00
Zmniejszenia	1 555 359,64	8 033 540,69	770 747,08
- inne	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	1 483 423,37	7 671 561,57	740 154,09
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	71 936,27	226 498,26	30 592,99
- zakończenie postępowań	0,00	135 480,86	0,00
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>30 689 406,31</b>	<b>31 540 195,64</b>	<b>33 984 891,09</b>

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

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
w walucie polskiej	147 911 801,58	129 372 929,00	255 584 530,69
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	31 017 112,47	51 667 406,56	33 895 762,27
waluta - EUR	7 075 768,26	11 872 832,57	7 187 331,85
przeliczone na PLN	31 017 112,47	51 667 406,56	33 665 027,83
waluta - USD	0,00	0,00	52 200,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00	230 734,44
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>178 928 914,05</b>	<b>181 040 335,56</b>	<b>289 480 292,96</b>

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

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
0-30	18 095 688,68	16 297 988,22	25 906 033,82
30-90	4 336 275,18	5 387 355,74	19 742 618,08
90-180	1 476 026,77	5 941 913,08	8 123 256,99
180-360	8 629 433,75	13 391 570,56	5 054 479,47
powyżej 360	30 812 184,46	23 358 340,53	21 725 014,33
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto</b>	<b>63 349 608,84</b>	<b>64 377 168,13</b>	<b>80 551 402,69</b>
odpis aktualizujący	27 997 802,56	29 242 132,68	32 617 379,38
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>35 351 806,28</b>	<b>35 135 035,45</b>	<b>47 934 023,31</b>



**Nota 7 - Akcje**

	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
Wartość księgową	322 371 210,39	318 761 545,83	328 794 532,93
Liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Wartość księgową na jedną akcję	16,52	16,33	16,85
Rozwodniona liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647
<b>Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję</b>	<b>16,52</b>	<b>16,33</b>	<b>16,85</b>

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

	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	14 918 226,00	14 871 269,00	14 871 269,00
Zwiększenia	0,00	2 409 049,00	0,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	0,00	2 409 049,00	0,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	431 136,00	2 362 092,00	140 961,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	428 540,00	2 348 842,00	137 734,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	2 596,00	13 250,00	3 227,00
- 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 zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	14 487 090,00	14 918 226,00	14 730 308,00

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

	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
Stan na początek okresu	580 245,93	426 899,93	426 899,93
Zwiększenia	0,00	522 301,00	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	522 301,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	368 955,00	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	368 955,00	0,00
Stan na koniec okresu	580 245,93	580 245,93	426 899,93
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	580 245,93	580 245,93	426 899,93

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

	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
Stan na początek okresu	33 006,30	28 034,30	28 034,30
Zwiększenia	0,00	31 109,00	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	31 109,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	26 137,00	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	26 137,00	0,00
Stan na koniec okresu	33 006,30	33 006,30	28 034,30
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, razem	33 006,30	33 006,30	28 034,30

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

	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
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**

	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
Stan na początek okresu	1 237 009,19	929 449,15	929 449,15
a) zwiększenia	206 408,43	1 237 009,19	89 991,18
b) wykorzystanie	1 033,72	9 590,00	9 590,00
c) rozwiązanie	186 945,83	919 859,15	43 960,82
Stan na koniec okresu	1 255 438,07	1 237 009,19	965 889,51

**Nota 11 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług**

	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	209 542 557,76	190 520 343,80	281 600 831,16
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	178 618 938,84	153 478 387,54	233 311 049,70
- do 12 miesięcy	178 618 938,84	153 478 387,54	233 311 049,70
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	5 172 564,58	19 329 242,54	19 622 418,62
zobowiązania z tytułu factoringu	121 080,05	0,00	0,00
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez podatku dochodowego)	22 483 740,55	15 120 285,43	24 527 062,18
z tytułu wynagrodzeń	2 205 999,60	2 105 701,90	2 166 889,91
fundusze specjalne	390 011,66	422 736,89	326 474,26
inne	550 222,48	63 989,50	1 646 936,49
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>209 542 557,76</b>	<b>190 520 343,80</b>	<b>281 600 831,16</b>

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

	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
a) w walucie polskiej	101 916 504,53	102 233 677,82	159 392 328,12
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	101 916 504,53	102 233 677,82	159 392 328,12
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	107 626 053,23	88 286 665,98	122 208 503,04
b1. w USD	212 334,41	0,00	78 180,87
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	842 139,50	0,00	334 270,13
b2. w EUR	24 924 990,37	20 410 048,54	26 137 224,05
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	106 783 913,73	88 284 439,66	121 871 708,24
b3. w CZK	0,00	13 212,61	13 212,61
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	2 226,32	2 524,67
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>209 542 557,76</b>	<b>190 520 343,80</b>	<b>281 600 831,16</b>

**Nota 12 - Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe**

	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</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	1 409 599,97	1 380 179,57	2 887 995,88
kredyty i pożyczki	27 931,00	1 972,15	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu leasingu	1 381 668,97	1 378 207,42	2 811 267,88
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	76 728,00
- zobowiązania z tytułu factoringu	0,00	0,00	0,00
- zobowiązania z tytułu transakcji na instrumentach finansowych	0,00	0,00	0,00
- zobowiązanie inne	0,00	0,00	76 728,00
<b>Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>1 409 599,97</b>	<b>1 380 179,57</b>	<b>2 887 995,88</b>

**Nota 13 - Zobowiązania finansowe długoterminowe**

	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</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	15 128 815,64	19 269 703,86	36 819 224,33
kredyty i pożyczki	8 881 553,77	13 048 110,56	29 636 226,37
umowy leasingu finansowego	6 247 261,87	6 221 593,30	7 182 997,96
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe</b>	<b>15 128 815,64</b>	<b>19 269 703,86</b>	<b>36 819 224,33</b>

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

	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
a) w walucie polskiej	14 991 243,62	19 101 936,45	35 218 086,43
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	14 991 243,62	19 101 936,45	35 218 086,43
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	137 572,02	167 767,41	1 601 137,90
b1. w USD	0,00	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00
b2. w EUR	31 503,84	38 785,67	373 973,84
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	137 572,02	167 767,41	1 601 137,90
b3. w CZK	0,00	0,00	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>15 128 815,64</b>	<b>19 269 703,86</b>	<b>36 819 224,33</b>

**Nota 14 - Przychody ze sprzedaży**

	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2024</b>	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2023</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	85 717 477,83	95 733 844,48
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	375 056 245,45	489 267 344,93
Przychody netto ze sprzedaży usług	717 477,33	596 952,73
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i usług</b>	<b>461 491 200,61</b>	<b>585 598 142,14</b>

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

	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2024</b>	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2023</b>
Sprzedaż krajowa	84 452 810,24	92 293 523,18
Eksport, w tym:	1 264 667,59	3 440 321,30
Unia Europejska	1 264 667,59	3 440 321,30
Pozostałe kraje	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>85 717 477,83</b>	<b>95 733 844,48</b>

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

	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2024</b>	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2023</b>
Sprzedaż krajowa	368 458 634,78	476 881 258,80
Eksport, w tym:	6 597 610,67	12 386 086,13
Unia Europejska	4 781 733,88	8 980 380,80
Pozostałe kraje	1 815 876,79	3 405 705,33
<b>Razem</b>	<b>375 056 245,45</b>	<b>489 267 344,93</b>

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

	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2024</b>	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2023</b>
Sprzedaż krajowa	709 772,61	596 952,73
Eksport, w tym:	7 704,72	0,00
Unia Europejska	0,00	0,00
Pozostałe kraje	7 704,72	0,00
<b>Razem</b>	<b>717 477,33</b>	<b>596 952,73</b>

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

	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2024</b>	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2023</b>
- prefabrykaty zbrojeniowe	33 743 228,04	27 982 775,95
- pozostałe	51 974 249,79	67 751 068,53
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>85 717 477,83</b>	<b>95 733 844,48</b>

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

	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2024</b>	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2023</b>
- towary	374 801 228,55	488 999 968,23
- materiały	255 016,90	267 376,70
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>375 056 245,45</b>	<b>489 267 344,93</b>

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

	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2024</b>	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2023</b>
- pozostałe	205 251,32	126 266,98
- usługi transportowe	254 128,66	250 711,52
- usługi cięcia i atesty	258 097,35	219 974,23
- 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>717 477,33</b>	<b>596 952,73</b>

**Nota 16 - segmenty branżowe**

Za okres 01.01. do 31.03.2024

	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi pozostałe	Razem
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	371 104 552,66	39 814 840,80	50 568 324,15	3 483,00	461 491 200,61
Koszty działalności operacyjnej	367 309 988,12	40 616 494,63	45 378 560,15	0,00	453 305 042,90
<b>Wynik segmentu</b>	<b>3 794 564,54</b>	<b>-801 653,83</b>	<b>5 189 764,00</b>	<b>3 483,00</b>	<b>8 186 157,71</b>
Pozostałe przychody operacyjne					560 079,22
Pozostałe koszty operacyjne					890 877,30
Ujemna wartość firmy					0,00
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych					
Przychody finansowe					2 014 596,23
Koszty finansowe					5 860 041,07
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>					<b>4 009 914,79</b>
Odpis wartości firmy z konsolidacji					
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych					
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>					<b>4 009 914,79</b>
Podatek dochodowy:					382 032,00
część bieżąca					838 437,00
część odroczone					-456 405,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>					<b>3 627 882,79</b>
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)					
<b>Zysk (strata) netto</b>					<b>3 627 882,79</b>
jednostka dominująca					3 607 068,56
udziały nie sprawujące kontroli					20 814,23



**Nota 16 - segmenty branżowe**

Za okres 01.01. do 31.03.2023

	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi pozostałe	Razem
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	480 103 654,49	42 306 835,76	63 135 221,89	52 430,00	585 598 142,14
Koszty działalności operacyjnej	473 445 439,83	42 327 135,49	59 201 143,64	26 685,62	575 000 404,58
<b>Wynik segmentu</b>	<b>6 658 214,66</b>	<b>-20 299,73</b>	<b>3 934 078,25</b>	<b>25 744,38</b>	<b>10 597 737,56</b>
Pozostałe przychody operacyjne					638 911,17
Pozostałe koszty operacyjne					302 718,04
Ujemna wartość firmy					
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych					
Przychody finansowe					2 367 493,56
Koszty finansowe					10 271 080,32
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>					<b>3 030 343,93</b>
Odpis wartości firmy z konsolidacji					
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych					
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>					<b>3 030 343,93</b>
Podatek dochodowy:					527 601,00
część bieżąca					691 506,00
część odroczone					-163 905,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>					<b>2 502 742,93</b>
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)					
<b>Zysk (strata) netto</b>					<b>2 502 742,93</b>
jednostka dominująca					2 479 347,42
udziały nie sprawujące kontroli					23 395,51

**Nota 17 - Przychody finansowe**

	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2024</b>	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2023</b>
<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>357 225,60</b>	<b>72 266,21</b>
z tytułu udzielonych pożyczek	2 770,84	1 188,23
odsetki od należności	194 135,50	62 792,02
pozostałe odsetki	160 319,26	8 285,96
<b>Przychody ze zbycia inwestycji</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Inne przychody finansowe, w tym:</b>	<b>1 657 370,63</b>	<b>2 295 227,35</b>
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	1 262 650,10	453 581,12
Sprzedaż wierzytelności	0,00	11 979,02
Usługi pośrednictwa finansowego	2 000,00	0,00
Rozwiązanie opisów aktualizujących odsetki	676 544,08	680 953,21
Wycena kontraktów walutowych	-284 264,00	0,00
Sprzedaż obligacji	0,00	0,00
Pomoc de minimis	0,00	0,00
Rozwiązane rezerwy	0,00	0,00
Pozostałe	440,45	1 148 714,00
<b>Suma przychodów finansowych</b>	<b>2 014 596,23</b>	<b>2 367 493,56</b>

**Nota 18 - Koszty finansowe**

	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2024</b>	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2023</b>
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>3 543 113,18</b>	<b>6 644 806,58</b>
z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
odsetki od zobowiązań	28 692,58	1 244,63
odsetki z tytułu faktoringu	3 183 194,71	5 653 321,36
odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	185 350,76	898 966,63
odsetki z tytułu leasingu finansowego	145 219,13	90 468,96
pozostałe odsetki	656,00	805,00
<b>Inne koszty finansowe, w tym:</b>	<b>2 316 927,89</b>	<b>3 626 273,74</b>
Provizje od otrzymanych kredytów	169 085,56	334 952,89
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0,00	170,65
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki	628 894,21	1 307 172,53
Wycena kontraktów walutowych	0,00	0,00
Sprzedaż wierzytelności	0,00	6 191,82
Usługi finansowe	343 824,85	406 881,65
Leasing	0,00	0,00
Pozostałe koszty - rezerwy	0,00	0,00
Pozostałe koszty	1 175 123,27	1 570 904,20
<b>Suma kosztów finansowych</b>	<b>5 860 041,07</b>	<b>10 271 080,32</b>

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

	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2024</b>	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2023</b>
Zysk (strata) netto przypadający jednostce dominującej	3 607 068,56	2 479 347,42
Zysk (strata) netto przypadający udziałom nie sprawującym kontroli	20 814,23	23 395,51
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>3 627 882,79</b>	<b>2 502 742,93</b>

**Nota 20 - Transakcje w podmiotami powiązanymi**

	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2024</b>	<b>Za okres 01.01. do 31.03.2023</b>
<b>Bowim - Podkarpacie Sp. z o.o.</b>		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	6 373 391,76	2 630 344,10
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	8 483 742,76	12 666 799,62
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	950,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	4 571,15
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	0,00	0,00
<b>Betstal Sp. z o.o.</b>		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	840 582,79	610 473,40
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	0,00	117 192,55
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	598 063,38	496 113,22
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	3 455 680,55	2 274 549,91
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	204,13
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	198,90	50,00
Koszty finansowe	0,00	0,00
<b>Passat – Stal S. A.</b>		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	16 469,47	117 841,85
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	939 347,71	1 397 279,77
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	76 597,30	247 858,50
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	3 695 087,41	3 584 629,91
Pozostałe przychody operacyjne	1 719,09	5 460,58
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	5 469,86	1 950,00
Koszty finansowe	28 789,44	29 594,01

**W imieniu Zarządu Bowim S.A.:**

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Sosnowiec, 22-05-2024