

## WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### I. Forma prawna i przedmiot działalności

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

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

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

Spółka w przeważającej mierze prowadzi sprzedaż na terytorium kraju.

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

Dane podstawowe Spółki:

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

Przedmiotem działalności według PKD jest:

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

### II. Czas trwania działalności spółki

Bowim S.A. powstała na czas nieokreślony.

### **III. Okresy, za które prezentowane jest skrócone półroczne sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe**

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 r. Porównywalne dane finansowe dotyczą skróconego półrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej, skróconego półrocznego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i obejmują odpowiednio okres od 01.01.2017r. do 30.06.2017r oraz okres od 01.01. – 31.12.2017, natomiast skrócone półroczne sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skrócone półroczne sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują odpowiednio okres od 01.01.2017r. do 30.06.2017 .

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

Skład osobowy zarządu na dzień 30.06.2018 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 30.06.2018 r.

Feliks Rożek – Przewodniczący RN  
Aleksandra Wodarczyk – Członek RN  
Jan Kidała – Członek RN  
Bernadeta Fuchs – Członek RN  
Sobiesław Szefer – Członek RN  
  
Janusz Kocłęga – Członek RN  
Tadeusz Borysiewicz – Członek RN

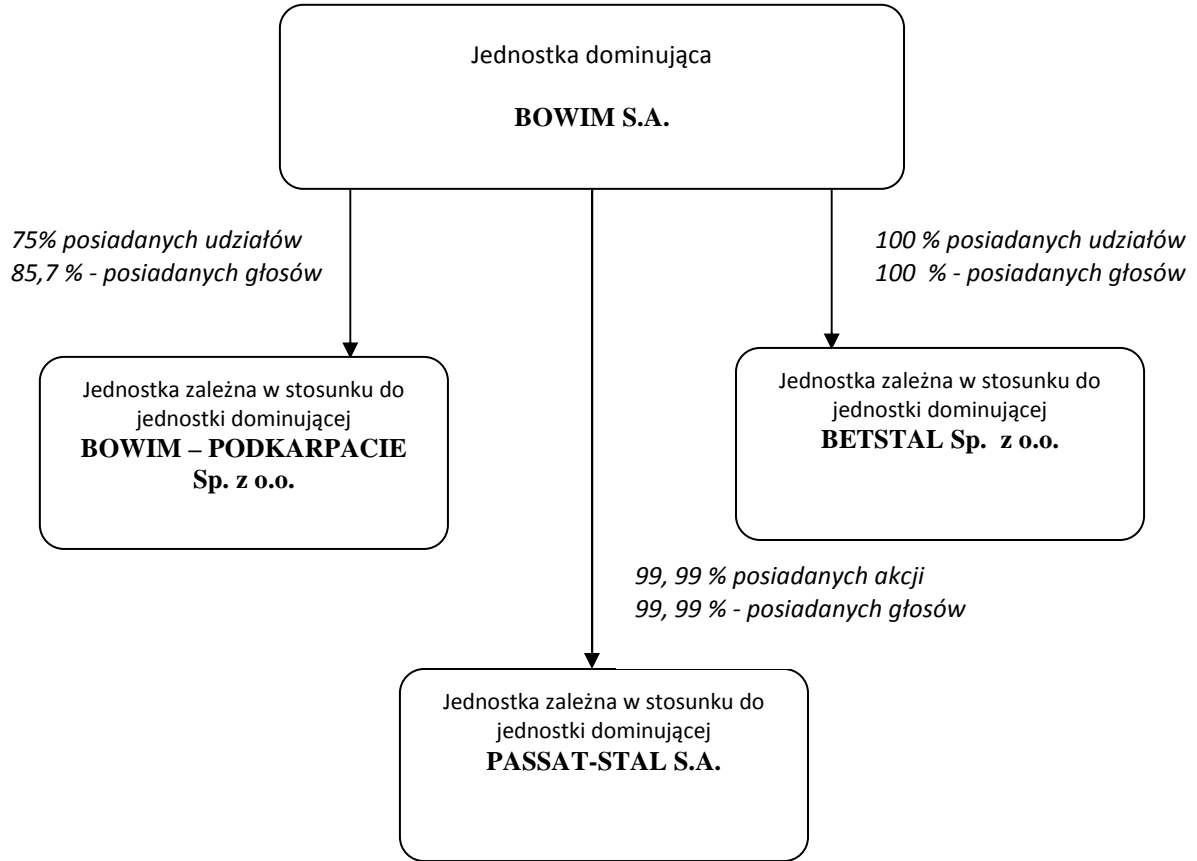
W dniu 30.08.2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o odwołaniu z Rady Nadzorczej Panów: Marek Mańka i Sobiesław Szefer , a powołaniu do Rady Nadzorczej Panią Katarzynę Czerniak i Pana Jerzego Biernat.

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

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

## VI. Powiązania kapitałowe

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 30.06.2018 r.



## VII. Wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej:

Podmioty zależne od Spółki dominującej konsolidowane metodą pełną:

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

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

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

Główne obszary działalności spółek zależnych wchodzącej w skład Grupy to:

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

### **VIII. Oświadczenie o zgodności**

Skrócone półroczne 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 30.06.2018 roku dopuszczonymi do stosowania w Unii Europejskiej.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, za wyjątkiem wymienionych poniżej – standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

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

## **Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF**

### **Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2018.**

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie od początku 2018 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji – zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” – zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

### **Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły w życie do zakończenia okresu, za który sporządzono niniejsze sprawozdanie.**

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

- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 28 Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 dotyczące 4 standardów: MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23 (opublikowane 12 grudnia 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (opublikowano dnia 7 czerwca 2017) – interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,

- Zmiany do Zasad koncepcyjnych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2010 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Spółka jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości

#### **MSSF 16 Leasing**

Nowy standard wskazuje jak rozpoznawać, mierzyć, prezentować i ujawniać informacje dotyczące umów najmu, dzierżawy i leasingu, w których odpłatnie następuje użyczenie składnika aktywów na pewien okres czasu. Standard wprowadza jeden model księgowy dla wszystkich leasingobiorców – znika podział na leasing operacyjny i finansowy. Leasingobiorcy będą musieli rozpoznawać prawa do użytkowania aktywów i zobowiązania leasingowe w bilansie. W przypadku leasingów krótkoterminowych (poniżej 12 miesięcy) lub tych o niskiej wartości, leasingobiorca ma prawo zastosować wyłączenie i rozliczać takie umowy na dotychczasowych zasadach.

Spółka zastosowała wymogi standardów MSSF 9 i MSSF 15 z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego ze skutkiem od 1 stycznia 2018 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Spółka zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych. Dane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za I półrocze 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 39, MSR 18 i MSR 11. Uprzednio stosowane wybrane zasady rachunkowości w zakresie przychodów ze sprzedaży (MSR 18, MSR 11) oraz instrumentów finansowych (MSR 39) zostały ujawnione w sprawozdaniu finansowym za rok 2017.

#### **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

Standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Usuwa on obecnie występujące w MSR 39 kategorie instrumentów finansowych i klasyfikuje je jako wyceniane w wartości godziwej (przez wynik finansowy lub pozostałe całkowite dochody) lub jako wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Spółka dokonała analizy aktywów finansowych pod kątem ich klasyfikacji zgodnie z wymogami standardu. Dokonane analizy potwierdzają, że większość aktywów ujmowanych obecnie jako należności i pożyczki oraz środki pieniężne będzie nadal wyceniana według zamortyzowanego kosztu. Dokonane wstępnie kalkulacje odpisów z tytułu utraty wartości należności wg modelu oczekiwanych strat nie wykazały istotnego wpływu na zyski zatrzymane na moment zastosowania standardu po raz pierwszy.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka posiada instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej. Wartość godziwa Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe pożyczki otrzymane; wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów;
- należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów; wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter;

#### **Rachunkowość zabezpieczeń**

Spółka nie stosuje efektywnej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

#### **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**

Wybrane zasady rachunkowości Grupa stosuje zasady MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków w odniesieniu do portfela umów (lub zobowiązań do wykonania świadczenia) o podobnych cechach, jeśli jednostka racjonalnie oczekuje, iż wpływ na sprawozdanie finansowe zastosowania poniższych zasad nie będzie istotnie różnił się od zastosowania poniższych zasad w stosunku do pojedynczych umów (lub zobowiązań do wykonania świadczenia).

Wpływ zastosowania MSSF 15 na pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy w I półroczu 2018 roku w porównaniu z MSR 11, MSR 18 i związanymi z nimi interpretacjami był nieistotny.

## **IX. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.**

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

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

Główne rodzaje ryzyka dla Spółki wynikającego z instrumentów finansowych obejmują:

- ryzyko stopy procentowej
- ryzyko związane z płynnością
- ryzyko walutowe oraz
- ryzyko kredytowe.

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

### **Ryzyko stopy procentowej**

Do instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę i narażonych na ryzyko stopy procentowej należą: umowy kredytowe, umowy faktoringu oraz umowy leasingu operacyjnego.

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

Spółka korzysta głównie z kredytów w rachunku bieżącym w PLN oraz faktoringu w PLN i EUR.

### **Ryzyko walutowe**

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

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

W celu uniknięcia niekorzystnego wpływu kursów walutowych na osiągnięte wyniki, Spółka podejmuje następujące działania:  
zawiera transakcje zabezpieczające przed ryzykiem kursowym (transakcje terminowe forward),  
analizuje na bieżąco sytuację na rynku walutowym w oparciu o dane pochodzące m.in. od współpracujących banków,  
prowadzi stały monitoring transakcji narażonych na ryzyko kursowe.

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

### **Ryzyko kredytowe**

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

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

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

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

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

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

Dodatkowo wprowadzane od 2016 roku zmiany w przepisach podatkowych, wprowadzające m.in. instytucję odwróconego podatku VAT dla podwykonawców w branży budowlanej, mogą mieć również wpływ na eskalację tego ryzyka, a na pewno na zwiększenie się zatorów płatniczych wśród klientów niedysponujących odpowiednim kapitałem obrotowym pozwalającym na sfinansowanie okresu upływającego od momentu zapłaty zobowiązania do dostawcy do czasu weryfikacji i zwrotu podatku przez Urząd Skarbowy.

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

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

#### **Ryzyko związane z płynnością**

Ryzyko płynności oznacza ryzyko, że Spółka nie będzie zdolna do regulowania swoich finansowych zobowiązań, kiedy staną się wymagalne.

Spółka monitoruje prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej uwzględniając terminy zapadalności należności oraz wymagalności zobowiązań.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak linie kredytowe, umowy leasingu finansowego, umowy faktoringu.

Spółka odpowiednio zarządza swoim kapitałem obrotowym oraz ryzykiem kredytowym odbiorców, utrzymuje dobry standing finansowy w związku z czym ryzyko utraty płynności jest ograniczone.

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

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

#### **Zarządzanie kapitałem**

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



W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku nie wprowadzano zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

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

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

W okresie od 01.01.2018 do 30.06.2018 roku, nie korygowano danych finansowych prezentowanych w poprzednich okresach.

## **XI. Istotne zasady rachunkowości**

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

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

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem udziałów w jednostkach zależnych, oraz aktywów trwałych kwalifikowanych, jako grunty wycenianych w wartości godziwej w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny oraz aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

Niniejsze skrócone półroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z polityką rachunkowości i metodami obliczeniowymi obowiązującymi w ostatnim okresie sprawozdawczym – 01.01. – 31.12.2017r.

Wszystkie wartości podane są w złotych.

### **1.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych**

Spółka nie posiada jednostek stowarzyszonych.

### **1.2. Udział we wspólnym przedsięwzięciu**

W okresie od 01.01. do 30.06.2018 r. Spółka nie posiadała udziałów we wspólnie kontrolowanych podmiotach.

### **1.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej**

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

|     | 30 czerwiec 2018 roku |        | 31 grudzień 2017 roku |        | 30 czerwiec 2017 roku |        |
|-----|-----------------------|--------|-----------------------|--------|-----------------------|--------|
|     | sprzedaży             | kupna  | sprzedaży             | kupna  | sprzedaży             | kupna  |
| USD | 3,7330                | 3,7755 | 3,4700                | 3,5010 | 3,6950                | 3,7150 |
| EUR | 4,3000                | 4,3800 | 4,1680                | 4,1850 | 4,2200                | 4,2450 |

#### 1.4. Wartości niematerialne

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

W roku 2015 Spółka rozpoczęła projekty prac rozwojowych:

1. Nowoczesny magazyn wyrobów hutniczych,
2. Analiza rozwiązań wirtualizacji środowiska serwerowego pod kątem zastosowania w firmie,
3. Poprawa płynności i bezpieczeństwa przesyłania danych w organizacji BOWIM S.A.
4. Optymalizacja przepływu informacji w spółce BOWIM S.A. z uwzględnieniem wykorzystania w całej grupie kapitałowej.

Projekt nr 2: „Analiza rozwiązań wirtualizacji środowiska serwerowego pod kątem zastosowania w firmie, „ został zakończony we wrześniu 2015r.

Na projekty nr 1,3,4, Spółka, do dnia bilansowego, poniosła wydatki w wysokości 3 298 805,29zł.

##### Patenty, znaki towarowe oraz oprogramowanie komputerowe

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

Oprogramowanie komputerowe - 24 miesiące

Inne wartości niematerialne i prawne - 24-60 miesięcy

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

#### 1.5. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Własne środki transportu – wycena wg wartości godziwej na dzień bilansowy w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem środków trwałych w budowie, przez oszacowany

okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, który kształtuje się następująco:

Budynki i budowle - 20 – 40 lat

Maszyny i urządzenia - 7 – 14 lat

(w tym sprzęt komputerowy) - 3 lata

Środki transportu 5 - 7 lat

Pozostałe środki trwałe - 5 lat

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

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

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

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

## **1.6. Leasing**

### **Spółka, jako leasingobiorca**

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

## **1.7. Utrata wartości aktywów**

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

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

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

## 1.8. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

## 1.9. Nieruchomości inwestycyjne

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

### Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Pożyczki i należności,

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

Pozostałe zobowiązania finansowe.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są, jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane, jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do pozycji obrotowych.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Udziały w jednostkach zależnych.

W momencie początkowego ujęcia składnika aktywów wycenia się je według wartości godziwej, powiększonej, ( w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego, jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy), o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów.

Wycena udziałów w jednostkach zależnych na dzień bilansowy – zgodnie z MSR 39.

Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zakwalifikowanego do grupy dostępnych do sprzedaży, Spółka ujmuje bezpośrednio w kapitałach własnych ( kapitał z aktualizacji wyceny), w „innych całkowitych dochodach „ – zgodnie z MSR 1, za wyjątkiem odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości ( sposób ich ujęcia opisany jest w par.67-70 MSR 39) oraz różnic kursowych ( sposób ich ujęcia opisany jest w par. AG 83 Załącznika A do MSR 39), aż do momentu wyzbycia się składnika aktywów finansowych. Wtedy skumulowane zyski lub straty ujęte uprzednio w kapitale własnym przenosi się z kapitału własnego do zysków i strat bieżącego okresu.

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

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

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.

#### **1.10. Utrata wartości aktywów finansowych**

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

##### Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

##### Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

##### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

W okresie od 01.01. do 30.06.2018 w Spółce nie występowały wbudowane instrumenty pochodne.

### 1.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

W okresie od 01.01. do 30.06.2018 Spółka korzystała z instrumentów pochodnych.

Na dzień bilansowy Spółka posiadała otwarte instrumenty finansowe. Wycena na dzień 30.06.2018 roku została ujęta w przychodach i kosztach prezentowanego okresu.

### 1.13. Zapasy

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

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

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

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

### 1.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

### 1.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

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

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

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

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta

lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

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

#### **1.17. Rezerwy**

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

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

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

Zgodnie z Kodeksem Pracy pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zgodna jest z przepisami, które w tym zakresie ustala Kodeks Pracy. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego 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.

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

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

#### **1.20. Przychody**

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

##### Odsetki

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

##### Dywidendy

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

##### Przychody z tytułu wynajmu

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

#### **1.21. Podatki**

##### Podatek bieżący

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

##### Podatek odroczony

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

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

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

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

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

#### Podatek od towarów i usług

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

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

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

### **1.22. Zysk netto na akcję**

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

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 30.06.2018 wynosiła 19 514 647 sztuk.

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 31.12.2017 wynosi 19 514 647 sztuk.

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 30.06.2017 wynosiła 19 514 647 sztuk.

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

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



### Ocena umów leasingu

Spółka jest stroną umów leasingowych, które zostały uznane albo za leasing operacyjny, albo za leasing finansowy. Przy dokonywaniu klasyfikacji Spółka oceniła, czy w ramach umowy na korzystającego zostało przeniesione zasadniczo całe ryzyko i prawie wszystkie korzyści z tytułu użytkowania składnika aktywów.

### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

### Stawki amortyzacyjne

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

## Inne informacje dodatkowe

### **POSTĘPOWANIE PRZED URZĘDEM KONTROLI SKARBOWEJ W KATOWICACH**

**Decyzja Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Katowicach o umorzeniu postępowania w sprawie z dnia 21.09.2012 roku oraz Decyzja Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Katowicach określająca wysokość zobowiązania podatkowego i odwołanie od niniejszej decyzji**

W dniu 5 kwietnia 2016 r. zostały doręczone Spółce przez jego pełnomocnika dwie decyzje Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Katowicach z dnia 31 marca 2016 r.

Pierwsza decyzja dotycząca zakwestionowania prawa Spółki do stosowania stawki 0% do wewnątrzwspólnotowych dostaw towarów w okresie październik 2007 r. - listopada 2007 r., umorzyła postępowanie w sprawie z dnia 21.09.2012 roku, z uwagi na upływ terminu przedawnienia. Kwota podatku, która uległa przedawnieniu wynosi 538.056 PLN.

Druga decyzja dotycząca zakwestionowania prawa Spółki do stosowania stawki 0% do wewnątrzwspólnotowych dostaw towarów w okresie grudzień 2007 r. – kwiecień 2008 r. określa zobowiązanie podatkowe z tytułu podatku VAT w dokładnie takiej samej wysokości jak wskazane w decyzji z dnia 21.09.2012 r. tj. w kwocie 2.070.754,00 PLN.

W opinii Emitenta, w/w decyzja Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Katowicach jest niezasadna. W wyniku analizy przeprowadzonej przez UKS ponownie postawiono Spółce zarzut braku należytej staranności w zakresie weryfikacji kontrahentów, działania w złej wierze poprzez domniemanie, że transakcje dotyczące wewnątrzwspólnotowych dostaw towarów miały charakter pozorny, i że te działania Spółki spowodowały uszczuplenie należności podatkowych polegające na bezpodstawnym zastosowaniu zerowej stawki VAT, gdyż towar objęty transakcjami ze wskazanymi w ww. decyzji zagranicznymi podmiotami faktycznie nie opuścił terenu Polski i to pomimo faktu, że Emitent dysponuje dokumentami, które potwierdzają zarówno taki wywóz jak i rozładunek towaru poza granicami kraju.

Należy podkreślić, iż żaden z tych dokumentów nie został wystawiony przez Spółkę, bowiem za wywóz oraz rozładunek towarów odpowiadali kupujący i działający na ich zlecenie firmy przewozowe.

W związku z powyższym oraz przekonaniem Zarządu Spółki o dołożeniu należytej staranności w zakresie okoliczności zawarcia kwestionowanych transakcji i ich dokumentacji, a także uwzględniając rekomendację swego pełnomocnika w przedmiotowym postępowaniu - kancelarii Baker&McKenzie Krzyżowscy i Wspólnicy sk. k. z siedzibą w Warszawie, Emitent złożył w dniu 14 kwietnia odwołanie za pośrednictwem Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Katowicach do właściwego Dyrektora Izby Skarbowej, wnosząc w szczególności o uchylenie wskazanej wyżej decyzji podatkowej, jako niezgodnej z prawem.

W następstwie złożonego odwołania w dniu 4 maja za pośrednictwem swego pełnomocnika spółka powzięła informację o przekazaniu przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej jej odwołania do właściwego Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach.

W dniu 9 sierpnia na otrzymane od Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach wezwanie do wypowiedzenia się w sprawie zebranego materiału dowodowego Emitent za pośrednictwem swojego pełnomocnika tj. kancelarię Baker&McKenzie Krzyżowscy i Wspólnicy sk. k. z siedzibą w Warszawie złożył wniosek o umorzenie postępowania podatkowego na podstawie artykułu 208 § 1 w zw. z artykułem 59 § 1 pkt 9 oraz artykułem 70 § 1 i § 6 pkt 1 i 2 Ordynacji podatkowej (przedawnienie zobowiązania podatkowego). W odpowiedzi na założony wniosek w dniu 26.09.2016 r. pełnomocnikowi Spółki doręczono

decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach z dnia 23.09.2016 r., w której organ odwoławczy utrzymuje w mocy decyzję Dyrektora UKS w Katowicach z dnia 31.03.2016 r. Zważywszy na argumentację organu odwoławczego, stanowiącą w znacznej części powielenie kwestionowanej przez podatnika argumentacji organu pierwszej instancji, Spółka podjęła decyzję o przygotowaniu skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach

W dniu 24.10.2016 r., Spółka poprzez swojego pełnomocnika Baker&McKenzie Krzyżowski i Wspólnicy Sp. z o.o. we współpracy z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. złożył w Wojewódzkim Sądzie Administracyjnym w Gliwicach skargę na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach z dnia 23 września 2016r., który to Sąd Administracyjny po rozpoznaniu w dniu 15 marca 2017 roku skargi Emitenta na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej wydał w dniu 3 kwietnia 2017 roku wyrok uchylający zaskarżoną decyzję w całości.

W dniu 21.08.2017r. pełnomocnikowi Spółki doręczono odpis skargi kasacyjnej od wyroku z dnia 03.04.2017 r., wniesionej przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach do Naczelnego Sądu Administracyjnego. W skardze organ wniósł o uchylenie wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach z 03.04.2017 r. W dniu 04.09.2017 Spółka, reprezentowana przez Baker&McKenzie Krzyżowski i Wspólnicy sp.k, wniósła odpowiedź na skargę kasacyjną, wnosząc w szczególności o jej oddalenie.

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

Warto wspomnieć, iż wymieniona wcześniej decyzja ma zawiązek i opiera się w zdecydowanej większości na decyzji nr PT I/1/440701/115-121/12/ASK1 5976/2013 Dyrektora Izby Skarbowej z 28 stycznia 2013r. zobowiązującej Spółkę do nadpłaty zaległego podatku za okres 10/2007-04/2008 w kwocie 2 608 810,00 PLN z odsetkami podatkowymi od której spółka odwołała się i w efekcie zaskarżyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego który to sąd w wydanym wyroku uchylił decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej i orzekł, iż decyzja nie podlega wykonaniu. W wyniku postanowień Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego Dyrektor Izby Skarbowej w Katowicach wystąpił do Naczelnego Sądu Administracyjnego ze skargą kasacyjną którą sąd ten oddalił, zobowiązując organy podatkowe do ponownego wydania decyzji podatkowej, z uwzględnieniem wszystkich wytycznych przekazanych im przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Gliwicach.

W wyniku powyższych zdarzeń w dniu 29 stycznia 2015r. na rachunek bankowy Spółki wpłynęła kwota 3.856.333 PLN, wpłacona przez Dyrektora Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu. Z opisu przelewu wynikało, iż stanowi ona „zwrot podatku za 10/2007-04/2008” i obejmuje zapłaconą przez Emitenta kwotę podatku VAT za miesiące od października 2007r. do kwietnia 2008r., będącą przypisaną Emitentowi (a kwestionowaną przez niego), łączną kwotą niedopłaty z tytułu podatku VAT za wyżej podane miesiące (tj. od października do 2007 do kwietnia 2008r.), wynikającą z decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Katowicach z dnia 21.09.2012r. wraz z odsetkami od tych zobowiązań do dnia ich zapłaty przez Spółkę oraz odsetkami liczonymi od dnia wpłaty dokonanej przez Spółkę do dnia dokonania zwrotu przez Dyrektora Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu.

Jednocześnie zachowując należyta staranność, jak również nie chcąc narażać się na procedurę egzekucyjną Spółka wpłaciła na konto Urzędu Skarbowego kwotę 2,07 mln PLN wraz z odsetkami.

#### **POSTĘPOWANIE PRZED URZĘDEM CELNO-SKARBOWYM W OPOLU**

##### **Decyzja Naczelnika Urzędu Celno-Skarbowego w Opolu określającej wysokość podatku VAT za okres styczeń-sierpień 2012r.**

W dniu 2 października 2017 r. Spółka została poinformowana przez jej pełnomocnika o doręczeniu decyzji Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Opolu, określającej Spółce kwotę zobowiązania podatkowego w podatku VAT za miesiące od stycznia do sierpnia 2012 r. w kwocie o 5.578.316 zł wyższej niż wynikająca z deklaracji podatkowych złożonych przez Spółkę.

Różnica pomiędzy kwotą wynikającą z decyzji a kwotami zadeklarowanymi przez Spółkę wynika z kwestionowanego przez Naczelnika prawa do odliczenia podatku VAT z faktur wystawionych przez jednego z polskich dostawców wyrobów stalowych do Spółki, na tej podstawie, że podmioty które dostarczyły towar do tego dostawcy (na wcześniejszych etapach obrotu) dopuściły się nadużyć związanych z rozliczeniem podatku VAT.

W dniu 4 października 2017 r. Spółka została poinformowana przez jej pełnomocnika o doręczeniu decyzji Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Opolu, nadającej rygor natychmiastowej wykonalności ww. decyzji doręczonej Spółce w dniu 2.10.2017 r.

W wyniku nadania rygoru natychmiastowej wykonalności decyzja Naczelnika (pomimo tego, że nie była ona ostateczna) podlegała wykonaniu, tym samym Spółka, działając w dobrej wierze i w przeświadczeniu o bezpodstawności decyzji podjęła decyzję o dokonaniu wpłaty podatku wraz z odsetkami. W opinii Spółki decyzja Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Opolu jest niezasadna z uwagi na przytoczone poniżej argumenty i w związku z tym Spółka będzie nadal podejmowała działania prawne zmierzające do uchylenia decyzji Urzędu. W dniu 13 października 2017r. Spółka poprzez swojego pełnomocnika złożył odwołanie od ww. decyzji.

W opinii Spółki, decyzja Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Opolu jest niezasadna (Spółka dochowała należytej staranności, nie miała wiedzy o nieprawidłowościach i prawidłowo dokumentowała wszystkie transakcje) i została

wydana z naruszeniem prawa do obrony przez Spółkę. Postępowanie podatkowe w stosunku do Spółki zostało oparte wyłącznie na dowodach z postępowania przeciwko kontrahentowi, w którym Spółka nie mogła bronić swoich interesów. W opinii Spółki wszelkie działania służyły wydaniu decyzji i nadaniu jej natychmiast tytułu natychmiastowej wykonalności przed upływem terminu przedawnienia. Należy podkreślić, że Spółka miała bardzo niewiele czasu na zapoznanie się z dokumentami postępowania, których zebrano kilkanaście tysięcy stron i to w sprawie toczącej się bez jej udziału jako strony. Pomimo tego Spółka zgłosiła szereg wniosków dowodowych. Spółka jest również w posiadaniu oświadczenia dostawcy o braku jego uczestnictwa w transakcjach karuzeli podatkowej.

W dniu 20.04.2018 r. Spółka uzyskała od pełnomocnika Spółki informację o ogłoszeniu w tym dniu wyroku, po dokonanych w dniu 6.04.2018 r. rozpoznaniu przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Opolu skargi Spółki na decyzję Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Opolu nr 388000-COP.4103.1.2017.5, utrzymującej w mocy decyzję organu pierwszej instancji nr 388000-CKK-3.4103.1.2017.16, w którym to wyroku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Opolu oddalił skargę Spółki.

Spółka nie podziela stanowiska przedstawionego w ustnych zasadniczych motywach rozstrzygnięcia, gdyż zarzuty naruszenia prawa sformułowane przez Spółkę były w jego opinii uzasadnione, a zatem, że bez uzasadnionych powodów Spółce zakwestionowano prawo do odliczenia podatku VAT wynikającego z faktur wystawionych przez dostawcę Spółki, gdyż w szczególności Spółka dochowała należytej staranności w zakresie jego weryfikacji i działała w dobrej wierze, transakcje miały charakter rzeczywisty i odbyły się na normalnych warunkach handlowych, a nadto, że bezpodstawnie odmówiono przeprowadzenia wnioskowanych przez Spółkę w postępowaniu podatkowym dowodów oraz przeprowadzenia rozprawy podatkowej.

Wzrok nie jest prawomocny a Spółka oczekuje na pisemne uzasadnienie i będzie składała skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

W przypadku potwierdzenia się słuszności stanowiska Spółki, nałożony na nią podatek będzie podlegał zwrotowi wraz z odsetkami.

## **Działalność zaniechana**

W okresie od 01.01.2018 do 30.06.2018 nie wystąpiła działalność zaniechana w rozumieniu MSSF 5.

## **XII. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresie objętym skróconym półrocznym sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi**

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

| <b>Okres obrotowy</b> | <b>Średni kurs w okresie<sup>1</sup></b> | <b>Minimalny kurs w okresie</b> | <b>Maksymalny kurs w okresie</b> | <b>Kurs na ostatni dzień okresu</b> |
|-----------------------|--|---------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| 01.01 – 30.06.2018    | 4,2395                                   | 4,1488                          | 4,3616                           | 4,3616                              |
| 01.01 – 31.12.2017    | 4,2447                                   | 4,1709                          | 4,3308                           | 4,1709                              |
| 01.01 – 30.06.2017    | 4,2474                                   | 4,1737                          | 4,3308                           | 4,2265                              |

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

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

- Skrócone półroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- Skrócone półroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz skrócone półroczne 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.

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

| Wyszczególnienie                                       | 30.06.2017 |            | 31.12.2017 |            | 30.06.2017 |            |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|  | PLN        | EUR        | PLN        | EUR        | PLN        | EUR        |
| Przychody z działalności operacyjnej                   | 708 881    | 167 209    | 1 202 581  | 283 314    | 578 506    | 136 202    |
| Koszt działalności operacyjnej                         | 691 301    | 163 062    | 1 166 860  | 274 898    | 560 714    | 132 013    |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej              | 17 581     | 4 147      | 35 720     | 8 415      | 17 792     | 4 189      |
| Zysk (strata) brutto                                   | 8 312      | 1 961      | 21 952     | 5 172      | 11 969     | 2 818      |
| Zysk (strata) netto                                    | 6 570      | 1 550      | 16 442     | 3 874      | 8 484      | 1 998      |
| Aktywa razem   | 398 799    | 91 434     | 374 185    | 89 713     | 377 561    | 89 332     |
| Zobowiązania razem                                     | 277 754    | 63 682     | 256 013    | 61 381     | 257 076    | 60 825     |
| W tym zobowiązania krótkoterminowe                     | 204 359    | 46 854     | 181 515    | 43 519     | 189 950    | 44 943     |
| Kapitał własny   | 121 046    | 27 753     | 118171     | 28 332     | 120 486    | 28 507     |
| Kapitał podstawowy                                     | 1 951      | 447        | 1 951      | 468        | 1 951      | 462        |
| 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)                    | 6,20       | 1,42       | 6,06       | 1,45       | 6,17       | 1,46       |
| Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)          | 0,34       | 0,08       | 0,84       | 0,20       | 0,43       | 0,10       |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 11 909     | 2 809      | 4 268      | 1 005      | 4 890      | 1 151      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | - 5 235    | - 1 235    | - 5 219    | - 1 230    | - 2 271    | - 535      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | - 9 800    | - 2 312    | 1 550      | 365        | - 4 052    | - 954      |

#### XIV. Wynagrodzenie biegłego badającego sprawozdanie

Umowa na badanie jednostkowego i skonsolidowanego (Grupy Kapitałowej) sprawozdania finansowego za rok 2017 została podpisana z kancelarią PRO AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ulicy Świętego Leonarda 1a/3, KRS 0000535161 w dniu 13.07.2017 roku, z terminem wykonania 15.03.2018 roku. Za wykonanie usługi badania sprawozdania jednostkowego za rok 2017 uzgodniono zapłatę w wysokości 20.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uzgodniono zapłatę w wysokości 5.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

Umowa na przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego (Grupy Kapitałowej) sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 została podpisana z kancelarią PRO AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ulicy Świętego Leonarda 1a/3, KRS 0000535161 w dniu 13.07.2017 roku, z terminem wykonania 20.08.2017 roku. Za wykonanie usługi badania śródrocznego sprawozdania jednostkowego za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 uzgodniono zapłatę w wysokości 10.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi badania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 uzgodniono zapłatę w wysokości 3.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

Umowa na badanie jednostkowego i skonsolidowanego (Grupy Kapitałowej) sprawozdania finansowego za rok 2018 została podpisana z kancelarią PRO AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ulicy Świętego Leonarda 1a/3, KRS 0000535161 w dniu 13.07.2017 roku, z terminem wykonania 15.03.2019 roku. Za wykonanie usługi badania sprawozdania jednostkowego za rok 2018 uzgodniono zapłatę w wysokości 20.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uzgodniono zapłatę w wysokości 5.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

Umowa na przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego (Grupy Kapitałowej) sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 została podpisana z kancelarią PRO AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ulicy Świętego Leonarda 1a/3, KRS 0000535161 w dniu 13.07.2017 roku, z terminem wykonania 20.08.2018 roku. Za wykonanie usługi badania śródrocznego sprawozdania jednostkowego za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 uzgodniono zapłatę w wysokości 10.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi badania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 uzgodniono zapłatę w wysokości 3.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

| <b>Wynagrodzenie ( brutto) biegłego rewidenta</b>                   | <b>2018</b> | <b>2017</b> |
|---|-------------|-------------|
| Badanie rocznego sprawozdania finansowego                           | 30 750,00   | 30 750,00   |
| Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego | 15 990,00   | 15 990,00   |
| Usługi doradztwa podatkowego  | -           | -           |
| Pozostałe usługi  | -           | -           |

Sosnowiec, 18.09.2018r.

Adam Kidała  
Wiceprezes Zarządu

Jacek Rożek  
Wiceprezes Zarządu

Jerzy Wodarczyk  
Wiceprezes Zarządu

**SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE  
WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI ZA  
OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 30 CZERWCA 2018 R.**

**Spółki BOWIM S.A.**

Niniejsze skrócone półroczne sprawozdanie finansowe jest prezentowane zgodnie z MSR 34. Śródroczna sprawozdawczość finansowa, składa się z:

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

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

## SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

|  | Nota | Koniec okresu<br>30.06.2018 | Koniec okresu<br>31.12.2017 | Koniec okresu<br>30.06.2017 |
|--|------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| AKTYWA   |      |                             |                             |                             |
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>   |      | <b>135 620 171,25</b>       | <b>129 006 511,78</b>       | <b>126 756 475,72</b>       |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 1    | 45 272 812,73               | 40 612 744,03               | 31 526 387,16               |
| Wartości niematerialne                                       | 3    | 3 522 714,68                | 3 012 249,13                | 2 539 864,20                |
| Inwestycje rozliczane metodą praw własności                  |      | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        |
| Długoterminowe aktywa finansowe                              | 4    | 70 300 064,56               | 68 681 413,59               | 68 819 286,36               |
| Nieruchomości inwestycyjne                                   | 2    | 15 865 430,58               | 15 865 430,58               | 22 141 420,68               |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego              | 5    | 596 022,00                  | 699 408,00                  | 1 659 648,00                |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                    | 6    | 63 126,70                   | 135 266,45                  | 69 869,32                   |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                       |      | <b>263 179 198,99</b>       | <b>245 178 049,00</b>       | <b>250 804 944,16</b>       |
| Zapasy   | 7    | 134 538 315,51              | 135 541 660,05              | 127 436 775,41              |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 8    | 122 320 606,17              | 100 206 492,47              | 115 850 836,92              |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego            |      | 0,00                        | 497 592,00                  | 0,00                        |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe                   | 9    | 187 617,63                  | 403 594,89                  | 322 755,60                  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           | 10   | 4 798 227,47                | 7 923 951,40                | 5 890 697,55                |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                   | 11   | 1 299 843,50                | 570 169,48                  | 1 269 289,97                |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży                      |      | 34 588,71                   | 34 588,71                   | 34 588,71                   |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  |      | <b>398 799 370,24</b>       | <b>374 184 560,78</b>       | <b>377 561 419,88</b>       |

Adam Kidala

V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek

V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-09-18

Jerzy Wodarczyk

V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

## SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

|   | Nota  | Koniec okresu<br>30.06.2018 | Koniec okresu<br>31.12.2017 | Koniec okresu<br>30.06.2017 |
|---|-------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| PASywa  |       |                             |                             |                             |
| <b>Kapitał własny</b>   |       | <b>121 045 831,43</b>       | <b>118 171 244,38</b>       | <b>120 485 632,29</b>       |
| Kapitał zakładowy   | 12    | 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  | 14    | 650 500,00                  | 650 500,00                  | 650 500,00                  |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny   | 13    | 38 464 319,31               | 38 487 057,07               | 38 437 775,33               |
| Kapitał rezerwowany - celowy  |       | 30 300 000,00               | 30 300 000,00               | 30 300 000,00               |
| Akcje własne (wielkość ujemna)  |       | -16 776 838,06              | -14 876 569,44              | -12 978 084,20              |
| Zyski (straty) zatrzymane   |       | 14 122 267,39               | 9 324 673,96                | 9 789 858,37                |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>  |       | <b>73 394 542,16</b>        | <b>74 498 660,58</b>        | <b>67 125 593,67</b>        |
| Rezerwa na odroczone podatki dochodowe  | 15    | 14 131 995,00               | 14 303 602,00               | 14 012 533,00               |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                     | 16    | 195 065,10                  | 195 065,10                  | 154 513,81                  |
| Pozostałe rezerwy   | 17    | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów  | 19    | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów   | 20    | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        |
| Zobowiązania finansowe  | 18    | 59 067 482,06               | 59 999 993,48               | 52 958 546,86               |
| Pozostałe zobowiązania  |       | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>   |       | <b>204 358 996,65</b>       | <b>181 514 655,82</b>       | <b>189 950 193,92</b>       |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                | 21-22 | 175 973 559,47              | 148 759 452,15              | 162 838 068,02              |
| Pozostałe zobowiązania finansowe  | 23-26 | 27 764 239,69               | 32 246 917,20               | 26 564 181,11               |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                             |       | 52 132,00                   | 0,00                        | 0,00                        |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                     | 27    | 3 872,47                    | 3 872,47                    | 6 702,79                    |
| Pozostałe rezerwy   | 28    | 565 193,02                  | 504 414,00                  | 541 242,00                  |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów  | 19    | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów   | 20    | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana) | 48    | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        |
| <b>Razem zobowiązania</b>   |       | <b>277 753 538,81</b>       | <b>256 013 316,40</b>       | <b>257 075 787,59</b>       |
| <b>PASywa RAZEM</b>   |       | <b>398 799 370,24</b>       | <b>374 184 560,78</b>       | <b>377 561 419,88</b>       |

Adam Kidąła V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-09-18

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka



**SKRÓCONY PÓLROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

| <b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA I ZANIECHANA</b>                         | <b>Nota</b> | <b>Za okres 01.-06.2018</b> | <b>Za okres 01.-06.2017</b> |
|--|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 32          | 708 224 909,38              | 577 092 583,47              |
| - od jednostek powiązanych   |             | 83 435 596,97               | 79 950 183,67               |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                               | 34          | 50 821 027,72               | 50 162 727,06               |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                    | 35          | 656 185 780,28              | 525 521 278,17              |
| Przychody netto ze sprzedaży usług                                   | 36          | 1 218 101,38                | 1 408 578,24                |
| Pozostałe przychody operacyjne                                       | 39          | 656 427,38                  | 933 047,88                  |
| Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych                            |             | 0,00                        | 480 549,00                  |
| <b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>                    |             | <b>708 881 336,76</b>       | <b>578 506 180,35</b>       |
| Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji w toku                     |             | -89 130,70                  | 264 294,14                  |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki             |             | 44 416,72                   | 35 059,50                   |
| Amortyzacja  |             | 964 616,98                  | 763 880,64                  |
| Zużycie materiałów i energii   |             | 46 460 557,78               | 46 826 097,09               |
| Usługi obce  |             | 26 085 318,16               | 23 574 665,66               |
| Podatki i opłaty   |             | 652 157,89                  | 571 913,79                  |
| Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia            |             | 9 044 594,31                | 8 454 642,20                |
| Pozostałe koszty rodzajowe   |             | 539 343,32                  | 434 498,42                  |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                             |             | 606 990 478,95              | 478 672 394,22              |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 40          | 697 216,42                  | 1 186 946,65                |
| <b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>                         |             | <b>691 300 736,39</b>       | <b>560 714 273,31</b>       |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                      |             | <b>17 580 600,37</b>        | <b>17 791 907,04</b>        |
| Przychody finansowe  | 41          | 3 362 281,42                | 5 993 786,05                |
| Koszty finansowe   | 42          | 12 630 836,42               | 11 816 207,94               |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>  |             | <b>8 312 045,37</b>         | <b>11 969 485,15</b>        |
| <b>Podatek dochodowy</b>   |             | <b>1 742 181,00</b>         | <b>3 485 233,00</b>         |
| a) część bieżąca   |             | 1 845 320,00                | 0,00                        |
| b) część odroczone   |             | -103 139,00                 | 3 485 233,00                |
| <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> |             | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>                 |
| <b>Zysk (strata) netto</b>   |             | <b>6 569 864,37</b>         | <b>8 484 252,15</b>         |

Adam Kiwała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-09-18

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

**SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

|  | <b>Nota</b> | <b>Za okres 01.-06.2018</b> | <b>Za okres 01.-06.2017</b> |
|--|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Zysk (strata) netto za okres                                   |             | 6 569 864,37                | 8 484 252,15                |
| Strata z tytułu zwiększenia wyceny składników majątku trwałego |             | 22 737,76                   | 0,00                        |
| Wynik netto z tytułu wyceny majątku trwałego                   |             | -22 737,76                  | 0,00                        |
| Inne całkowite dochody netto za okres                          |             | -22 737,76                  | 0,00                        |
| <b>Całkowite dochody ogółem:</b>                               |             | <b>6 547 126,61</b>         | <b>8 484 252,15</b>         |
| Zysk (strata) na jedną akcję                                   |             | 0,34                        | 0,43                        |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję                       |             | 0,34                        | 0,43                        |

**Działalność zaniechana**

|  |    |                |                |
|--|----|----------------|----------------|
| * Przychody z działalności kontynuowanej     |    | 708 224 909,38 | 577 092 583,47 |
| * Przychody z działalności zaniechanej       | 45 | 0,00           | 0,00           |
| * Koszty działalności kontynuowanej          |    | 690 603 519,97 | 559 527 326,66 |
| * Koszty działalności zaniechanej            | 45 | 0,00           | 0,00           |
| * Zysk (strata) z działalności kontynuowanej |    | 6 569 864,37   | 8 484 252,15   |
| * Zysk (strata) z działalności zaniechanej   | 45 | 0,00           | 0,00           |

Adam Kidala V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-09-18

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

**SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH**

|   | Nota | Za okres 01.-06.2018 | Za okres 01.-06.2017 |
|---|------|----------------------|----------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                           |      |                      |                      |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>   |      | <b>8 312 045,37</b>  | <b>11 969 485,15</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>8 312 045,37</b>  | <b>11 969 485,15</b> |
| <b>Korekty o pozycje</b>  |      | <b>-788 726,55</b>   | <b>-2 298 716,56</b> |
| Podatek dochodowy zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów                    |      | -1 742 181,00        | -3 485 233,00        |
| Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług              |      | 811 147,40           | 1 633 460,92         |
| Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług   |      | -814 179,85          | -1 112 082,35        |
| Amortyzacja   |      | 964 616,98           | 763 880,64           |
| Utrata wartości firmy   |      | 0,00                 | 0,00                 |
| Zyski/straty z tytułu różnic kursowych  |      | 0,00                 | -135 871,59          |
| Zysk/strata ze sprzedaży/zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych                    |      | -8 130,08            | 37 128,82            |
| Koszty finansowe  |      | 0,00                 | 0,00                 |
| Przychody finansowe   |      | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Zysk/ strata przed zmianami kapitału obrotowego</b>                                    |      | <b>7 523 318,82</b>  | <b>9 670 768,59</b>  |
| <b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>  |      | <b>2 620 377,92</b>  | <b>-7 402 062,93</b> |
| Zmiana stanu zapasów  |      | 1 003 344,54         | 3 567 337,39         |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych                          |      | -21 613 489,25       | -14 657 733,63       |
| Zmiana pozostałych aktywów  |      | 0,00                 | -471 935,96          |
| Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)                     |      | 23 895 498,88        | 1 106 139,34         |
| Zmiana stanu rezerw   |      | -171 607,00          | 260 920,00           |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   |      | -493 369,25          | 2 793 209,93         |
| 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>10 143 696,74</b> | <b>2 268 705,66</b>  |
| Odsetki zapłacone   |      | -3 558 131,30        | -2 620 896,15        |
| Podatek dochodowy zapłacony   |      | 1 793 188,00         | 0,00                 |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                               |      | <b>11 908 640,04</b> | <b>4 889 601,81</b>  |

Adam Kidała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-09-18

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

**SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH**

|   | Nota | Za okres 01.-06.2018 | Za okres 01.-06.2017 |
|---|------|----------------------|----------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |      |                      |                      |
| <b>Wpływy</b>   |      | <b>8 130,08</b>      | <b>0,00</b>          |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  |      | 8 130,08             | 0,00                 |
| Zbycie nieruchomości inwestycyjnych                               |      | 0,00                 | 0,00                 |
| Z aktywów finansowych, w tym:                                     |      | 0,00                 | 0,00                 |
| a) w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych |      | 0,00                 | 0,00                 |
| b) w pozostałych jednostkach                                      |      | 0,00                 | 0,00                 |
| - zbycie aktywów finansowych                                      |      | 0,00                 | 0,00                 |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                   |      | 0,00                 | 0,00                 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                    |      | 0,00                 | 0,00                 |
| - odsetki   |      | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                               |      | 0,00                 | 0,00                 |
| Inne wpływy inwestycyjne  |      | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Wydatki</b>  |      | <b>5 242 906,02</b>  | <b>2 271 428,41</b>  |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych |      | 5 242 906,02         | 2 271 428,41         |
| 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>-5 234 775,94</b> | <b>-2 271 428,41</b> |

Adam Kiwała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-09-18

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

**SKRÓCONE PÓLROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

Nota    Za okres 01.-06.2018    Za okres 01.-06.2017

**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

|  |                      |                      |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Wpływy</b>  | <b>1 106 461,56</b>  | <b>4 962 752,17</b>  |
| Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00                 | 0,00                 |
| Kredyty i pożyczki   | 888 223,19           | 4 634 607,78         |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych   | 0,00                 | 0,00                 |
| Inne wpływy finansowe  | 218 238,37           | 328 144,39           |
| <b>Wydatki</b>   | <b>10 906 049,59</b> | <b>9 014 865,02</b>  |
| Nabycie akcji (udziałów) niekontrolujących   | 0,00                 | 0,00                 |
| Nabycie akcji (udziałów) własnych  | 1 900 268,62         | 1 898 252,04         |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli jednostki dominującej                                      | 1 795 008,70         | 1 833 060,70         |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz udziałów nie sprawujących kontroli                                     | 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                 |
| Splaty kredytów i pożyczek   | 1 107 996,00         | 841 332,00           |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych  | 0,00                 | 0,00                 |
| Z tytułu innych zobowiązań finansowych   | 0,00                 | 0,00                 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego  | 778 739,89           | 1 395 949,81         |
| Odsetki  | 3 674 149,73         | 2 846 270,47         |
| Inne wydatki finansowe   | 1 649 886,65         | 200 000,00           |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>   | <b>-9 799 588,03</b> | <b>-4 052 112,85</b> |
| <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>   | <b>-3 125 723,93</b> | <b>-1 433 939,45</b> |
| Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych   | -3 125 723,93        | -1 433 939,45        |
| Środki pieniężne na początek roku obrotowego   | 7 923 951,40         | 7 324 637,00         |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>   | <b>4 798 227,47</b>  | <b>5 890 697,55</b>  |
| Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania  | 153 394,21           | 145 159,38           |

Adam Kidała                      V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek                      V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-09-18

Jerzy Wodarczyk              V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

**SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM****Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018**

|   | Kapitał<br>zakładowy | Nadwyżka z<br>emisji akcji | Kapitał<br>rezerwowy<br>tworzony<br>ustawowo | Kapitał<br>rezerwowy z<br>aktualizacji<br>wyceny<br>rzeczowych<br>aktywów<br>trwałych | Kapitał<br>rezerwowy z<br>aktualizacji<br>wyceny<br>inwestycji | Kapitał<br>rezerwowy -<br>celowy - odkup<br>akcji własnych | Akcje własne<br>(wielkość<br>ujemna) | Zyski<br>zatrzymane | Zysk/strata netto | Kapitał ogółem |
|---|----------------------|----------------------------|--|---|--|--|--------------------------------------|---------------------|-------------------|----------------|
| Kapitał własny<br>na początek<br>okresu     | 1 951 464,70         | 52 334 118,09              | 650 500,00                                   | 6 421 626,34  | 32 065 430,73  | 30 300 000,00  | -14 876 569,44                       | -7 117 087,76       | 16 441 761,72     | 118 171 244,38 |
| Całkowite<br>dochody ogółem                 |                      |                            |  | -22 737,76  |  |  |                                      |                     | 6 569 864,37      | 6 547 126,61   |
| Nadwyżka ze<br>sprzedaży akcji              |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     |                   |                |
| Przeniesienie<br>pomiędzy<br>kapitałami     |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     |                   |                |
| Przeniesienie<br>zysku roku<br>poprzedniego |                      |                            |  |   |  |  |                                      | 14 646 753,02       | -14 646 753,02    | 0,00           |
| Korekta wyniku<br>lat ubiegłych             |                      |                            |  |   |  |  |                                      | 22 737,76           |                   | 22 737,76      |
| Dywidenda                                   |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     | -1 795 008,70     | -1 795 008,70  |
| Podwyższenie<br>kapitału                    |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     |                   |                |
| Nabycia akcji<br>własnych                   |                      |                            |  |   |  |  | -1 900 268,62                        |                     |                   | -1 900 268,62  |
| Kapitał własny<br>na koniec<br>okresu       | 1 951 464,70         | 52 334 118,09              | 650 500,00                                   | 6 398 888,58  | 32 065 430,73  | 30 300 000,00  | -16 776 838,06                       | 7 552 403,02        | 6 569 864,37      | 121 045 831,43 |

Adam Kidała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-09-18

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

**SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM****Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017**

|   | Kapitał<br>zakładowy | Nadwyżka z<br>emisji akcji | Kapitał<br>rezerwowy<br>tworzony<br>ustawowo | Kapitał<br>rezerwowy z<br>aktualizacji<br>wyceny<br>rzeczowych<br>aktywów<br>trwałych | Kapitał<br>rezerwowy z<br>aktualizacji<br>wyceny<br>inwestycji | Kapitał<br>rezerwowy -<br>celowy - odkup<br>akcji własnych | Akcje własne<br>(wielkość<br>ujemna) | Zyski<br>zatrzymane | Zysk/strata<br>netto | Kapitał ogółem |
|---|----------------------|----------------------------|--|---|--|--|--------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------|
| Kapitał własny<br>na początek<br>okresu     | 1 951 464,70         | 52 334 118,09              | 650 500,00                                   | 6 455 562,36  | 31 982 212,97  | 12 000 000,00  | -11 079 832,16                       | 2 902 193,74        | 18 536 473,18        | 115 732 692,88 |
| Całkowite<br>dochody ogółem                 |                      |                            |  |   | 83 217,76  |  |                                      |                     | 16 441 761,72        | 16 524 979,48  |
| Nadwyżka ze<br>sprzedaży akcji              |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     |                      |                |
| Przeniesienie<br>pomiędzy<br>kapitałami     |                      |                            |  |   |  | 1 596 587,52   |                                      | -1 596 587,52       |                      | 0,00           |
| Przeniesienie<br>zysku roku<br>poprzedniego |                      |                            |  |   |  | 16 703 412,48  |                                      |                     | -16 703 412,48       | 0,00           |
| Korekta wyniku<br>lat ubiegłych             |                      |                            |  | -33 936,02  |  |  |                                      |                     | -8 422 693,98        | -8 456 630,00  |
| Dywidenda                                   |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     | -1 833 060,70        | -1 833 060,70  |
| Podwyższenie<br>kapitału                    |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     |                      |                |
| Nabycia akcji<br>własnych                   |                      |                            |  |   |  |  | -3 796 737,28                        |                     |                      | -3 796 737,28  |
| Kapitał własny<br>na koniec<br>okresu       | 1 951 464,70         | 52 334 118,09              | 650 500,00                                   | 6 421 626,34  | 32 065 430,73  | 30 300 000,00  | -14 876 569,44                       | -7 117 087,76       | 16 441 761,72        | 118 171 244,38 |

Adam Kidąła V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-09-18

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

**SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM****Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017**

|   | Kapitał<br>zakładowy | Nadwyżka z<br>emisji akcji | Kapitał<br>rezerwowy<br>tworzony<br>ustawowo | Kapitał<br>rezerwowy z<br>aktualizacji<br>wyceny<br>rzeczowych<br>aktywów<br>trwałych | Kapitał<br>rezerwowy z<br>aktualizacji<br>wyceny<br>inwestycji | Kapitał<br>rezerwowy -<br>celowy - odkup<br>akcji własnych | Akcje własne<br>(wielkość<br>ujemna) | Zyski<br>zatrzymane | Zysk/strata<br>netto | Kapitał ogółem |
|---|----------------------|----------------------------|--|---|--|--|--------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------|
| Kapitał własny<br>na początek<br>okresu     | 1 951 464,70         | 52 334 118,09              | 650 500,00                                   | 6 455 562,36  | 31 982 212,97  | 12 000 000,00  | -11 079 832,16                       | 2 902 193,74        | 18 536 473,18        | 115 732 692,88 |
| Całkowite<br>dochody ogółem                 |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     | 8 484 252,15         | 8 484 252,15   |
| Nadwyżka ze<br>sprzedaży akcji              |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     |                      |                |
| Przeniesienie<br>pomiędzy<br>kapitałami     |                      |                            |  |   |  | 1 596 587,52   |                                      | -1 596 587,52       |                      | 0,00           |
| Przeniesienie<br>zysku roku<br>poprzedniego |                      |                            |  |   |  | 16 703 412,48  |                                      |                     | -16 703 412,48       | 0,00           |
| Korekta wyniku<br>lat ubiegłych             |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     |                      |                |
| Dywidenda                                   |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     | -1 833 060,70        | -1 833 060,70  |
| Podwyższenie<br>kapitału                    |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     |                      |                |
| Nabycia akcji<br>własnych                   |                      |                            |  |   |  |  | -1 898 252,04                        |                     |                      | -1 898 252,04  |
| Kapitał własny<br>na koniec<br>okresu       | 1 951 464,70         | 52 334 118,09              | 650 500,00                                   | 6 455 562,36  | 31 982 212,97  | 30 300 000,00  | -12 978 084,20                       | 1 305 606,22        | 8 484 252,15         | 120 485 632,29 |

Adam Kiwała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-09-18

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka



**Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe**

|                                       | <b>30.06.2018</b>    | <b>31.12.2017</b>    | <b>30.06.2017</b>    |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| środki trwałe                         | 37 595 061,43        | 37 617 949,62        | 29 617 168,76        |
| środki trwałe w budowie               | 7 677 751,30         | 2 994 794,41         | 1 909 218,40         |
| zaliczki na środki trwałe             | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem</b> | <b>45 272 812,73</b> | <b>40 612 744,03</b> | <b>31 526 387,16</b> |

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

|   | <b>30.06.2018</b>    | <b>31.12.2017</b>    | <b>30.06.2017</b>    |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| Własne  | 28 558 575,20        | 28 852 558,34        | 21 522 041,81        |
| Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 9 036 486,23         | 8 765 391,28         | 8 095 126,95         |
| <b>RAZEM</b>  | <b>37 595 061,43</b> | <b>37 617 949,62</b> | <b>29 617 168,76</b> |

**Nota 1.2 Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych**

|   | na dzień 30.06.2018                                |                      |                                 |                     |                    | Razem                |
|---|--|----------------------|---------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|
|   | Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu | Budynki i budowle    | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu   | Inne środki trwałe |                      |
| I. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu           | 10 855 000,00                                      | 19 640 736,36        | 13 474 235,48                   | 1 863 265,87        | 2 324 299,45       | 48 157 537,16        |
| zwiększenia   |  |                      | 502 439,02                      | 398 098,87          |                    | 900 537,89           |
| - nabycie, w tym niskocenne                                     |  |                      |                                 |                     |                    |                      |
| - przyjęcia ze środków trwałych w budowie                       |  |                      | 502 439,02                      | 398 098,87          |                    | 900 537,89           |
| - reklasifikacja z innych grup rodzajowych                      |  |                      |                                 |                     |                    |                      |
| - przeszacowanie wartości                                       |  |                      |                                 |                     |                    |                      |
| - pozostałe zwiększenia   |  |                      |                                 |                     |                    |                      |
| zmniejszenia  |  |                      |                                 | 40 000,00           |                    | 40 000,00            |
| - sprzedaż  |  |                      |                                 | 40 000,00           |                    | 40 000,00            |
| - likwidacja  |  |                      |                                 |                     |                    |                      |
| - reklasifikacja do innych grup rodzajowych                     |  |                      |                                 |                     |                    |                      |
| - przeszacowanie wartości                                       |  |                      |                                 |                     |                    |                      |
| - pozostałe zmniejszenia  |  |                      |                                 |                     |                    |                      |
| wartość brutto środków trwałych na koniec okresu                | 10 855 000,00                                      | 19 640 736,36        | 13 976 674,50                   | 2 221 364,74        | 2 324 299,45       | 49 018 075,05        |
| II. Umorzenie na początek okresu                                |  | 2 957 535,87         | 4 546 773,37                    | 992 719,24          | 2 042 559,06       | 10 539 587,54        |
| zwiększenia   |  | 308 927,16           | 512 467,00                      | 86 668,32           | 15 363,60          | 923 426,08           |
| - umorzenie za bieżący okres                                    |  | 308 927,16           | 512 467,00                      | 86 668,32           | 15 363,60          | 923 426,08           |
| - reklasifikacja z innych grup rodzajowych                      |  |                      |                                 |                     |                    |                      |
| - przeszacowanie wartości                                       |  |                      |                                 |                     |                    |                      |
| - pozostałe zwiększenia   |  |                      |                                 |                     |                    |                      |
| zmniejszenia  |  |                      |                                 | 40 000,00           |                    | 40 000,00            |
| - sprzedaż  |  |                      |                                 | 40 000,00           |                    | 40 000,00            |
| - likwidacja  |  |                      |                                 |                     |                    |                      |
| - reklasifikacja do innych grup rodzajowych                     |  |                      |                                 |                     |                    |                      |
| - przeszacowanie wartości                                       |  |                      |                                 |                     |                    |                      |
| - pozostałe zmniejszenia  |  |                      |                                 |                     |                    |                      |
| Umorzenie na koniec okresu                                      |  | 3 266 463,03         | 5 059 240,37                    | 1 039 387,56        | 2 057 922,66       | 11 423 013,62        |
| III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu |  |                      |                                 |                     |                    |                      |
| zwiększenie odpisów   |  |                      |                                 |                     |                    |                      |
| zmniejszenie odpisów  |  |                      |                                 |                     |                    |                      |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu        |  |                      |                                 |                     |                    |                      |
| <b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>          | <b>10 855 000,00</b>                               | <b>16 374 273,33</b> | <b>8 917 434,13</b>             | <b>1 181 977,18</b> | <b>266 376,79</b>  | <b>37 595 061,43</b> |

**Nota 1.2 Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych**

|   | na dzień 31.12.2017  |                      |                                       |                      |                       |                        |
|---|--|----------------------|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|
|   | Grunty, w tym<br>prawo<br>użytkowania<br>wieczystego<br>gruntu | Budynki i<br>budowle | Urządzenia<br>techniczne i<br>maszyny | Środki<br>transportu | Inne środki<br>trwałe | Razem środki<br>trwałe |
| I. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu           | 10 855 000,00  | 10 237 378,47        | 8 135 249,49                          | 1 371 107,58         | 2 195 232,39          | 32 793 967,93          |
| zwiększenia   |  | 9 403 357,89         | 5 396 347,38                          | 752 950,49           | 170 479,27            | 15 723 135,03          |
| - nabycie, w tym niskocenne                                     |  | 0,00                 |                                       |                      |                       |                        |
| - przyjęcia ze środków trwałych w budowie                       |  | 3 127 367,79         | 5 396 347,38                          | 752 950,49           | 170 479,27            | 9 447 144,93           |
| - reklasifikacja z innych grup rodzajowych                      |  | 6 275 990,10         |                                       |                      |                       | 6 275 990,10           |
| - przeszacowanie wartości                                       |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| - pozostałe zwiększenia   |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| zmniejszenia  |  |                      | 57 361,39                             | 260 792,20           | 41 412,21             | 359 565,80             |
| - sprzedaż  |  |                      |                                       | 91 000,00            |                       | 91 000,00              |
| - likwidacja  |  |                      | 57 361,39                             | 169 792,20           | 41 412,21             | 268 565,80             |
| - reklasifikacja do innych grup rodzajowych                     |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| - przeszacowanie wartości                                       |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| - pozostałe zmniejszenia  |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| wartość brutto środków trwałych na koniec okresu                | 10 855 000,00  | 19 640 736,36        | 13 474 235,48                         | 1 863 265,87         | 2 324 299,45          | 48 157 537,16          |
| II. Umorzenie na początek okresu                                |  | 2 507 436,37         | 3 663 067,40                          | 1 022 169,66         | 2 048 484,93          | 9 241 158,36           |
| zwiększenia   |  | 450 099,50           | 941 067,36                            | 110 971,42           | 35 486,34             | 1 537 624,62           |
| - umorzenie za bieżący okres                                    |  | 450 099,50           | 941 067,36                            | 110 971,42           | 35 486,34             | 1 537 624,62           |
| - reklasifikacja z innych grup rodzajowych                      |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| - przeszacowanie wartości                                       |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| - pozostałe zwiększenia   |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| zmniejszenia  |  |                      | 57 361,39                             | 140 421,84           | 41 412,21             | 239 195,44             |
| - sprzedaż  |  |                      |                                       | 91 000,00            |                       | 91 000,00              |
| - likwidacja  |  |                      | 57 361,39                             | 49 421,84            | 41 412,21             | 148 195,44             |
| - reklasifikacja do innych grup rodzajowych                     |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| - przeszacowanie wartości                                       |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| - pozostałe zmniejszenia  |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| Umorzenie na koniec okresu                                      |  | 2 957 535,87         | 4 546 773,37                          | 992 719,24           | 2 042 559,06          | 10 539 587,54          |
| III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| zwiększenie odpisów   |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| zmniejszenie odpisów  |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu        |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| <b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>          | <b>10 855 000,00</b>   | <b>16 683 200,49</b> | <b>8 927 462,11</b>                   | <b>870 546,63</b>    | <b>281 740,39</b>     | <b>37 617 949,62</b>   |

## Nota 1.2 Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych

|   | na dzień 30.06.2017  |                      |                                       |                      |                       |                        |
|---|--|----------------------|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|
|   | Grunty, w tym<br>prawo<br>użytkowania<br>wieczystego<br>gruntu | Budynki i<br>budowle | Urządzenia<br>techniczne i<br>maszyny | Środki<br>transportu | Inne środki<br>trwałe | Razem środki<br>trwałe |
| I. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu           | 10 855 000,00  | 10 237 378,47        | 8 135 249,49                          | 1 371 107,58         | 2 195 232,39          | 32 793 967,93          |
| zwiększenia   |  | 2 036 234,57         | 4 029 617,54                          | 752 950,49           |                       | 6 818 802,60           |
| - nabycie, w tym niskocenne                                     |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| - przyjęcia ze środków trwałych w budowie                       |  | 2 036 234,57         | 4 029 617,54                          | 752 950,49           |                       | 6 818 802,60           |
| - reklasifikacja z innych grup rodzajowych                      |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| - przeszacowanie wartości                                       |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| - pozostałe zwiększenia   |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| zmniejszenia  |  |                      | 57 361,39                             | 54 389,70            |                       | 111 751,09             |
| - sprzedaż  |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| - likwidacja  |  |                      | 57 361,39                             | 54 389,70            |                       | 111 751,09             |
| - reklasifikacja do innych grup rodzajowych                     |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| - przeszacowanie wartości                                       |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| - pozostałe zmniejszenia  |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| wartość brutto środków trwałych na koniec okresu                | 10 855 000,00  | 12 273 613,04        | 12 107 505,64                         | 2 069 668,37         | 2 195 232,39          | 39 501 019,44          |
| II. Umorzenie na początek okresu                                |  | 2 507 436,37         | 3 663 067,40                          | 1 022 169,66         | 2 048 484,93          | 9 241 158,36           |
| zwiększenia   |  | 200 746,48           | 457 463,29                            | 36 033,04            | 23 071,78             | 717 314,59             |
| - umorzenie za bieżący okres                                    |  | 200 746,48           | 457 463,29                            | 36 033,04            | 23 071,78             | 717 314,59             |
| - reklasifikacja z innych grup rodzajowych                      |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| - przeszacowanie wartości                                       |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| - pozostałe zwiększenia   |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| zmniejszenia  |  |                      | 57 361,39                             | 17 260,88            |                       | 74 622,27              |
| - sprzedaż  |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| - likwidacja  |  |                      | 57 361,39                             | 17 260,88            |                       | 74 622,27              |
| - reklasifikacja do innych grup rodzajowych                     |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| - przeszacowanie wartości                                       |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| - pozostałe zmniejszenia  |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| Umorzenie na koniec okresu                                      |  | 2 708 182,85         | 4 063 169,30                          | 1 040 941,82         | 2 071 556,71          | 9 883 850,68           |
| III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| zwiększenie odpisów   |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| zmniejszenie odpisów  |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu        |  |                      |                                       |                      |                       |                        |
| <b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>          | <b>10 855 000,00</b>   | <b>9 565 430,19</b>  | <b>8 044 336,34</b>                   | <b>1 028 726,55</b>  | <b>123 675,68</b>     | <b>29 617 168,76</b>   |

### Nota 1.3 Środki trwale wykazywane pozabilansowo używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu

|   | na dzień 30.06.2018 | na dzień 31.12.2017 | na dzień 30.06.2017 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| Grunty  | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| Inwestycje w obce środki trwałe                       | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| Urządzenia techniczne i maszyny                       | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| Środki transportu                                     | 1 946 950,28        | 2 024 471,02        | 1 483 502,24        |
| Inne środki trwałe                                    | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| <b>RAZEM</b>  | <b>1 946 950,28</b> | <b>2 024 471,02</b> | <b>1 483 502,24</b> |

### Nota 1.4 Środki trwale w budowie

|  | na dzień 30.06.2018 | na dzień 31.12.2017 | na dzień 30.06.2017 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| I. Wartość brutto środków trwałych w budowie na początek okresu  | 2 994 794,41        | 2 236 728,12        | 2 236 728,12        |
| zwiększenia  | 5 583 494,78        | 10 213 824,26       | 6 499 905,92        |
| - nabycie  | 5 583 494,78        | 10 213 824,26       | 6 499 905,92        |
| - reklasyfikacja z innych grup rodzajowych                       | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| - przeszacowanie wartości  | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| - pozostałe zwiększenia  | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| zmniejszenia   | 900 537,89          | 9 455 757,97        | 6 827 415,64        |
| - sprzedaż   | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| - likwidacja   | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| - reklasyfikacja do innych grup rodzajowych:                     | 900 537,89          | 9 447 144,93        | 6 818 802,60        |
| grunty   | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej            | 0,00                | 3 127 367,79        | 2 036 234,57        |
| urządzenia techniczne i maszyny                                  | 502 439,02          | 5 396 347,38        | 4 029 617,54        |
| środki transportu  | 398 098,87          | 752 950,49          | 752 950,49          |
| inne środki trwałe   | 0,00                | 170 479,27          | 0,00                |
| nieruchomości inwestycyjne                                       | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| - przeszacowanie wartości  | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| - pozostałe zmniejszenia   | 0,00                | 8 613,04            | 8 613,04            |
| wartość brutto środków trwałych w budowie na koniec okresu       | 7 677 751,30        | 2 994 794,41        | 1 909 218,40        |
| II Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu    | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| zwiększenie odpisów  | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| zmniejszenie odpisów   | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu         | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| <b>Wartość netto środków trwałych w budowie na koniec okresu</b> | <b>7 677 751,30</b> | <b>2 994 794,41</b> | <b>1 909 218,40</b> |

**Nota 1.5 Zaliczki na środki trwałe**

|  | <b>na dzień 30.06.2018</b> | <b>na dzień 31.12.2017</b> | <b>na dzień 30.06.2017</b> |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| I. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu  | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| zwiększenia  | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| - nabycie, w tym niskocenne                            | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| - przyjęcia ze środków trwałych w budowie              | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| - reklasyfikacja z innych grup rodzajowych             | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| - pozostałe zwiększenia                                | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| zmniejszenia   | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| - sprzedaż   | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| - likwidacja   | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| - reklasyfikacja do innych grup rodzajowych            | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| - pozostałe zmniejszenia                               | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| wartość brutto środków trwałych na koniec okresu       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b> | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                |

**Nota 2 - Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych**

|  | 01.-06.2018          | 01.-12.2017          | 01.-06.2017          |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| Stan na początek okresu  | 15 865 430,58        | 21 660 871,68        | 21 660 871,68        |
| Zwiększenia  | 0,00                 | 480 549,00           | 480 549,00           |
| - nabycie  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| - nakłady na nieruchomości inwestycyjne                            | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| - przeszacowanie do wartości godziwej                              | 0,00                 | 480 549,00           | 480 549,00           |
| - reklasyfikacja z innych grup                                     | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| - pozostałe  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Zmniejszenia   | 0,00                 | 6 275 990,10         | 0,00                 |
| - sprzedaż   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| - przeszacowanie do wartości godziwej                              | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| - reklasyfikacja z innych grup                                     | 0,00                 | 6 275 990,10         | 0,00                 |
| - pozostałe  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Stan na koniec okresu  | 15 865 430,58        | 15 865 430,58        | 22 141 420,68        |
| Umorzenie na początek okresu                                       | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Zwiększenie umorzenia  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| - umorzenie za bieżący okres                                       | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| - reklasyfikacja z innych grup                                     | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Zmniejszenia umorzenia   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| - sprzedaż   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| - przeszacowanie wartości  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| - pozostałe  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Umorzenie na koniec okresu   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu         | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Zwiększenie odpisów  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Zmniejszenie odpisów   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu           | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu</b> | <b>15 865 430,58</b> | <b>15 865 430,58</b> | <b>22 141 420,68</b> |

**Nota 3 Zmiany stanu wartości niematerialnych**

|   | 01.-06.2018                          |                |   |                             |   | Razem               |
|---|--------------------------------------|----------------|---|-----------------------------|---|---------------------|
|   | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Znaki Handlowe | Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie | Inne wartości niematerialne | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne |                     |
| I. Wartości brutto wartości niematerialnych na początek okresu  | 214,644.42                           | 2 040,00       | 1 972 621,49                                | 2 747 148,84                |   | 4 936 454,75        |
| zwiększenia   |                                      |                |   | 551 656,45                  |   | 551 656,45          |
| - nabycie   |                                      |                |   | 551 656,45                  |   | 551 656,45          |
| - reklasyfikacja do innych grup                                 |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - reklasyfikacja z innych grup                                  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - pozostałe zwiększenia   |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| zmniejszenia  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - sprzedaż  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - likwidacja  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - reklasyfikacja do innych grup rodzajowych                     |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - pozostałe zmniejszenia  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| Wartość brutto na koniec okresu                                 | 214,644.42                           | 2 040,00       | 1 972 621,49                                | 3 298 805,29                |   | 5 488 111,20        |
| II. Umorzenie na początek okresu                                | 69,013.62                            | 2 040,00       | 1 853 152,00                                |                             |   | 1 924 205,62        |
| zwiększenia   | 15,336.36                            |                | 25 854,54                                   |                             |   | 41 190,90           |
| - umorzenie za bieżący okres                                    | 15,336.36                            |                | 25 854,54                                   |                             |   | 41 190,90           |
| - przeniesienia z innych grup                                   |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - reklasyfikacja do innych grup                                 |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - pozostałe zwiększenia   |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| zmniejszenia  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - sprzedaż  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - likwidacja  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - reklasyfikacja do innych grup rodzajowych                     |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - pozostałe zmniejszenia  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| Umorzenie na koniec okresu                                      | 84,349.98                            | 2 040,00       | 1 879 006,54                                |                             |   | 1 965 396,52        |
| III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| zwiększenie   |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| zmniejszenia  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu        |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| <b>Wartość netto na koniec okresu</b>                           | <b>130,294.44</b>                    | <b>0,00</b>    | <b>93 614,95</b>                            | <b>3 298 805,29</b>         |   | <b>3 522 714,68</b> |



**Nota 3 Zmiany stanu wartości niematerialnych**

|   | 01.-12.2017                          |                |   |                             |   | Razem               |
|---|--------------------------------------|----------------|---|-----------------------------|---|---------------------|
|   | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Znaki Handlowe | Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie | Inne wartości niematerialne | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne |                     |
| I. Wartości brutto wartości niematerialnych na początek okresu  | 214,644.42                           | 2 040,00       | 1 968 371,49                                | 1 706 190,48                |   | 3 891 246,39        |
| zwiększenia   |                                      |                | 4 250,00                                    | 1 040 958,36                | 4 250,00                                    | 1 049 458,36        |
| - nabycie   |                                      |                |   | 1 040 958,36                | 4 250,00                                    | 1 045 208,36        |
| - reklasyfikacja do innych grup                                 |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - reklasyfikacja z innych grup                                  |                                      |                | 4 250,00                                    | 0,00                        |   | 4 250,00            |
| - pozostałe zwiększenia   |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| zmniejszenia  |                                      |                |   |                             | 4 250,00                                    | 4 250,00            |
| - sprzedaż  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - likwidacja  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - reklasyfikacja do innych grup rodzajowych                     |                                      |                |   |                             | 4 250,00                                    | 4 250,00            |
| - pozostałe zmniejszenia  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| Wartość brutto na koniec okresu                                 | 214,644.42                           | 2 040,00       | 1 972 621,49                                | 2 747 148,84                | 0,00  | 4 936 454,75        |
| II. Umorzenie na początek okresu                                | 38,340.90                            | 2 040,00       | 1 796 421,97                                |                             |   | 1 836 802,87        |
| zwiększenia   | 30,672.72                            |                | 56 730,03                                   |                             |   | 87 402,75           |
| - umorzenie za bieżący okres                                    | 30,672.72                            |                | 56 730,03                                   |                             |   | 87 402,75           |
| - przeniesienia z innych grup                                   |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - reklasyfikacja do innych grup                                 |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - pozostałe zwiększenia   |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| zmniejszenia  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - sprzedaż  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - likwidacja  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - reklasyfikacja do innych grup rodzajowych                     |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - pozostałe zmniejszenia  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| Umorzenie na koniec okresu                                      | 69,013.62                            | 2 040,00       | 1 853 152,00                                |                             |   | 1 924 205,62        |
| III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| zwiększenie   |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| zmniejszenia  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu        |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| <b>Wartość netto na koniec okresu</b>                           | <b>145,630.80</b>                    | <b>0,00</b>    | <b>119 469,49</b>                           | <b>2 747 148,84</b>         | <b>0,00</b>                                 | <b>3 012 249,13</b> |

**Nota 3 Zmiany stanu wartości niematerialnych**

|   | 01.-06.2017                          |                |   |                             |   | Razem               |
|---|--------------------------------------|----------------|---|-----------------------------|---|---------------------|
|   | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Znaki Handlowe | Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie | Inne wartości niematerialne | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne |                     |
| I. Wartości brutto wartości niematerialnych na początek okresu  | 214,644.42                           | 2 040,00       | 1 968 371,49                                | 1 706 190,48                |   | 3 891 246,39        |
| zwiększenia   |                                      |                |   | 531 986,73                  |   | 531 986,73          |
| - nabycie   |                                      |                |   | 531 986,73                  |   | 531 986,73          |
| - reklasyfikacja do innych grup                                 |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - reklasyfikacja z innych grup                                  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - pozostałe zwiększenia   |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| zmniejszenia  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - sprzedaż  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - likwidacja  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - reklasyfikacja do innych grup rodzajowych                     |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - pozostałe zmniejszenia  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| Wartość brutto na koniec okresu                                 | 214,644.42                           | 2 040,00       | 1 968 371,49                                | 2 238 177,21                |   | 4 423 233,12        |
| II. Umorzenie na początek okresu                                | 38,340.90                            | 2 040,00       | 1 796 421,97                                |                             |   | 1 836 802,87        |
| zwiększenia   | 15,336.36                            |                | 31 229,69                                   |                             |   | 46 566,05           |
| - umorzenie za bieżący okres                                    | 15,336.36                            |                | 31 229,69                                   |                             |   | 46 566,05           |
| - przeniesienia z innych grup                                   |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - reklasyfikacja do innych grup                                 |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - pozostałe zwiększenia   |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| zmniejszenia  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - sprzedaż  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - likwidacja  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - reklasyfikacja do innych grup rodzajowych                     |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| - pozostałe zmniejszenia  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| Umorzenie na koniec okresu                                      | 53,677.26                            | 2 040,00       | 1 827 651,66                                |                             |   | 1 883 368,92        |
| III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| zwiększenie   |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| zmniejszenia  |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu        |                                      |                |   |                             |   | 0,00                |
| <b>Wartość netto na koniec okresu</b>                           | <b>160,967.16</b>                    | <b>0,00</b>    | <b>140 719,83</b>                           | <b>2 238 177,21</b>         |   | <b>2 539 864,20</b> |

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

|   | na dzień 30.06.2018 | na dzień 31.12.2017 | na dzień 30.06.2017 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| Własne  | 3 522 714,68        | 3 012 249,13        | 2 539 864,20        |
| Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| <b>RAZEM</b>  | <b>3 522 714,68</b> | <b>3 012 249,13</b> | <b>2 539 864,20</b> |

**Nota 4 - Długoterminowe aktywa finansowe**

|  | 30.06.2018           | 31.12.2017           | 30.06.2017           |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>a) w jednostkach powiązanych</b>  | <b>68 466 823,79</b> | <b>68 466 823,79</b> | <b>68 392 596,03</b> |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach notowanych na giełdzie    | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach nienotowanych na giełdzie | 63 397 833,76        | 63 397 833,76        | 63 323 606,00        |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne notowane na giełdzie                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Udziały i akcje w jednostkach zależnych wyceniane po koszcie                                     | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Należności i udzielone pożyczki  | 5 068 990,03         | 5 068 990,03         | 5 068 990,03         |
| Inne   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>b) w pozostałych jednostkach</b>  | <b>1 833 240,77</b>  | <b>214 589,80</b>    | <b>426 690,33</b>    |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach notowanych na giełdzie    | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach nienotowanych na giełdzie | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne notowane na giełdzie                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Należności i udzielone pożyczki  | 1 833 240,77         | 214 589,80           | 426 690,33           |
| Inne   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>  | <b>70 300 064,56</b> | <b>68 681 413,59</b> | <b>68 819 286,36</b> |

**Nota 4.1 - Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych**

|                                | 01.-06.2018          | 01.-12.2017          | 01.-06.2017          |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Stan na początek okresu</b> | <b>68 681 413,59</b> | <b>68 849 935,19</b> | <b>68 849 935,19</b> |
| Zwiększenia                    | 1 639 915,13         | 2 166 237,76         | 0,00                 |
| Zmniejszenia                   | 21 264,16            | 2 334 759,36         | 30 648,83            |
| Różnice kursowe z przeliczenia | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Stan na koniec okresu</b>   | <b>70 300 064,56</b> | <b>68 681 413,59</b> | <b>68 819 286,36</b> |

## Nota 4.2 - Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (bez pożyczek) - struktura walutowa

|  | 30.06.2018           | 31.12.2017           | 30.06.2017           |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| a) w walucie polskiej  | 63 397 833,76        | 63 397 833,76        | 63 323 606,00        |
| w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji  | 63 397 833,76        | 63 397 833,76        | 63 323 606,00        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)                          | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 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  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 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>Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (bez pożyczek), razem</b> | <b>63 397 833,76</b> | <b>63 397 833,76</b> | <b>63 323 606,00</b> |

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

|   | 30.06.2018          | 31.12.2017          | 30.06.2017          |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| a) w walucie polskiej   | 6 902 230,80        | 5 283 579,83        | 5 495 680,36        |
| w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji                             | 6 902 230,80        | 5 283 579,83        | 5 495 680,36        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji) | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 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   | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji                             | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 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>Udzielone pożyczki długoterminowe, razem</b>                         | <b>6 902 230,80</b> | <b>5 283 579,83</b> | <b>5 495 680,36</b> |

**Nota 5 - Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

|  | 01.-06.2018       | 01.-12.2017       | 01.-06.2017         |
|--|-------------------|-------------------|---------------------|
| Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu               | 699 408,00        | 4 858 752,00      | 4 858 752,00        |
| Zwiększenia  | 78 812,00         | 281 071,00        | 322 335,00          |
| odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi      | 78 812,00         | 189 199,00        | 230 463,00          |
| - wycena instrumentów finansowych  | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| - delegacje  | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| - rezerwy  | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| - odsetki  | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| - wynagrodzenia i pochodne   | 78 812,00         | 189 199,00        | 80 390,00           |
| - odsetki od kredytów  | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| - pozostałe  | 0,00              | 0,00              | 150 073,00          |
| - sprzedaż wierzytelności  | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| - nie zapłacone zobowiązania   | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową                     | 0,00              | 91 872,00         | 91 872,00           |
| - aktywo z tytułu straty podatkowej  | 0,00              | 91 872,00         | 91 872,00           |
| 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   | 182 198,00        | 4 440 415,00      | 3 521 439,00        |
| odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi      | 182 198,00        | 879 296,00        | 879 296,00          |
| rabat cenowy   | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| - delegacje  | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| - rezerwy  | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| - odsetki  | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| - odsetki od kredytów  | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| - wynagrodzenia i pochodne   | 182 198,00        | 358 175,00        | 358 175,00          |
| - wycena instrumentów finansowych  | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| - pozostałe  | 0,00              | 521 121,00        | 521 121,00          |
| - nie zapłacone zobowiązania   | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową                     | 0,00              | 3 561 119,00      | 2 642 143,00        |
| - strata podatkowa z lat ubiegłych   | 0,00              | 3 561 119,00      | 2 642 143,00        |
| 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                |
| <b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu</b>          | <b>596 022,00</b> | <b>699 408,00</b> | <b>1 659 648,00</b> |

**Nota 6 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

|   | <b>30.06.2018</b> | <b>31.12.2017</b> | <b>30.06.2017</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:       | 63 126,70         | 135 266,45        | 69 869,32         |
| - znak towarowy   | 1 170,00          | 1 418,52          | 1 667,04          |
| - certyfikaty   | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - podpis elektroniczny                                  | 0,00              | 311,52            | 448,44            |
| - przegląd budynku                                      | 3 346,76          | 4 406,82          | 5 466,80          |
| - świadectwo UDT  | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - atest spawalniczy                                     | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - prowizja od kredytu                                   | 58 116,44         | 127 856,17        | 60 616,45         |
| - koszty postępowania sądowego                          | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - koszty remontów i napraw                              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - ubezpieczenia   | 493,50            | 1 273,42          | 1 670,59          |
| - prenumerata   | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe                    | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b> | <b>63 126,70</b>  | <b>135 266,45</b> | <b>69 869,32</b>  |

**Nota 7 - Zapasy**

|   | <b>30.06.2018</b>     | <b>31.12.2017</b>     | <b>30.06.2017</b>     |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Materiały   | 2 148 499,37          | 12 609 905,14         | 13 018 290,22         |
| Półprodukty i produkty w toku   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| Produkty gotowe   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| Towary  | 132 389 816,14        | 122 931 754,91        | 114 418 485,19        |
| <b>Zapasy ogółem, w tym:</b>  | <b>134 538 315,51</b> | <b>135 541 660,05</b> | <b>127 436 775,41</b> |
| - wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| - wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań                            | 73 800 000,00         | 73 800 000,00         | 65 102 903,76         |

**Nota 7.1 - Odpisy aktualizujące wartość zapasów**

|   | <b>30.06.2018</b> | <b>31.12.2017</b> | <b>30.06.2017</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów:</b> | <b>0,00</b>       | <b>285 044,00</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              | 285 044,00        | 0,00              |

**Nota 8 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

|   | <b>30.06.2018</b>     | <b>31.12.2017</b>     | <b>30.06.2017</b>     |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Od jednostek powiązanych  | 6 300 341,69          | 4 957 024,78          | 13 215 458,25         |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                  | 6 300 341,69          | 4 957 024,78          | 13 215 458,25         |
| do 12 miesięcy  | 6 300 341,69          | 4 957 024,78          | 13 215 458,25         |
| powyżej 12 miesięcy   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| Odpisy aktualizujące należności   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| Od jednostek pozostałych  | 116 020 264,48        | 95 249 467,69         | 102 635 378,67        |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                  | 106 818 960,65        | 87 224 240,25         | 93 930 713,45         |
| do 12 miesięcy  | 106 818 960,65        | 87 224 240,25         | 93 930 713,45         |
| powyżej 12 miesięcy   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| Odpisy aktualizujące należności   | 8 270 958,90          | 8 273 991,35          | 6 909 100,95          |
| Inne od jednostek powiązanych   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń | 5 295 990,40          | 4 433 532,42          | 4 815 814,37          |
| pozostałe należności  | 3 219 184,67          | 3 081 939,12          | 3 515 037,06          |
| Należności dochodzone na drodze sądowej                                     | 686 128,76            | 509 755,90            | 373 813,79            |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>                             | <b>122 320 606,17</b> | <b>100 206 492,47</b> | <b>115 850 836,92</b> |

**Nota 8.1 - Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych**

|  | <b>01.-06.2018</b>  | <b>01.-12.2017</b>  | <b>01.-06.2017</b>  |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| Stan na początek roku                                      | 8 273 991,35        | 6 387 722,38        | 6 387 722,38        |
| Zwiększenia  | 811 147,40          | 4 143 272,35        | 1 633 460,92        |
| - dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne | 2 158,91            | 1 859 612,42        | 4 321,54            |
| - inne   | 808 988,49          | 2 283 659,93        | 1 629 139,38        |
| Zmniejszenia   | 814 179,85          | 2 257 003,38        | 1 112 082,35        |
| - inne   | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| - rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności       | 814 179,85          | 2 206 776,90        | 1 112 082,35        |
| - wykorzystanie odpisów aktualizujących                    | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| - zakończenie postępowań                                   | 0,00                | 50 226,48           | 0,00                |
| <b>Stan na koniec roku obrotowego</b>                      | <b>8 270 958,90</b> | <b>8 273 991,35</b> | <b>6 909 100,95</b> |

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

|   | 30.06.2018            | 31.12.2017            | 30.06.2017            |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| w walucie polskiej                                  | 116 370 713,38        | 98 568 749,54         | 115 842 667,63        |
| w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN | 14 220 851,69         | 9 911 734,28          | 6 917 270,24          |
| waluta - EUR  | 2 715 321,32          | 2 089 981,20          | 1 628 350,13          |
| przeliczone na PLN                                  | 11 552 653,58         | 8 959 284,18          | 6 917 270,24          |
| waluta - USD  | 720 252,93            | 262 977,00            | 0,00                  |
| przeliczone na PLN                                  | 2 668 198,11          | 952 450,10            | 0,00                  |
| waluta - CZK  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| przeliczone na PLN                                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| pozostałe waluty przeliczone na PLN                 | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Należności krótkoterminowe brutto</b>            | <b>130 591 565,07</b> | <b>108 480 483,82</b> | <b>122 759 937,87</b> |

## Nota 8.3 - Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie

|  | 30.06.2018           | 31.12.2017           | 30.06.2017           |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 0-30   | 22 750 280,91        | 30 285 525,56        | 21 234 737,62        |
| 30-90  | 7 188 132,17         | 7 862 943,29         | 7 761 805,03         |
| 90-180   | 1 928 299,04         | 5 483 709,15         | 3 015 641,37         |
| 180-360  | 1 208 330,69         | 1 149 736,21         | 504 892,63           |
| powyżej 360  | 10 515 813,08        | 9 882 819,79         | 9 919 449,39         |
| <b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto</b> | <b>43 590 855,89</b> | <b>54 664 734,00</b> | <b>42 436 526,04</b> |
| odpis aktualizujący  | 7 408 526,45         | 7 589 754,56         | 6 142 649,96         |
| <b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto</b>  | <b>36 182 329,44</b> | <b>47 074 979,44</b> | <b>36 293 876,08</b> |



**Nota 9 - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe**

|   | <b>30.06.2018</b> | <b>31.12.2017</b> | <b>30.06.2017</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach notowanych na giełdzie                               | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach nienotowanych na giełdzie                            | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne notowane na giełdzie  | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - udziały i akcje w jednostkach notowanych na giełdzie | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - instrumenty dłużne notowane na giełdzie              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności  | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Udzielone pożyczki  | 187 617,63        | 258 601,89        | 322 755,60        |
| Inne krótkoterminowe aktywa finansowe   | 0,00              | 144 993,00        | 0,00              |
| <b>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>  | <b>187 617,63</b> | <b>403 594,89</b> | <b>322 755,60</b> |

**Nota 10 - Środki pieniężne**

|                               | <b>30.06.2018</b>   | <b>31.12.2017</b>   | <b>30.06.2017</b>   |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Środki pieniężne w kasie      | 125 752,26          | 174 494,69          | 81 054,13           |
| Środki pieniężne w banku      | 4 672 475,21        | 4 737 541,60        | 1 620 411,86        |
| Lokaty krótkoterminowe        | 0,00                | 3 011 915,11        | 4 189 231,56        |
| Inne środki pieniężne         | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| <b>Razem środki pieniężne</b> | <b>4 798 227,47</b> | <b>7 923 951,40</b> | <b>5 890 697,55</b> |

**Nota 10.1 - Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (struktura walutowa)**

|   | <b>30.06.2018</b>   | <b>31.12.2017</b>   | <b>30.06.2017</b>   |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| w walucie polskiej                                  | 4 553 739,87        | 6 699 488,79        | 5 738 337,49        |
| w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN | 244 487,60          | 1 224 462,61        | 152 360,06          |
| waluta - EUR  | 52 987,37           | 299 352,30          | 33 645,99           |
| przeliczone na PLN                                  | 231 227,13          | 1 211 516,49        | 139 410,17          |
| waluta - USD  | 3 448,64            | 3 448,64            | 3 425,60            |
| przeliczone na PLN                                  | 13 260,47           | 12 946,12           | 12 949,89           |
| 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>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem</b>    | <b>4 798 227,47</b> | <b>7 923 951,40</b> | <b>5 890 697,55</b> |

**Nota 11 - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

|   | <b>30.06.2018</b>   | <b>31.12.2017</b> | <b>30.06.2017</b>   |
|---|---------------------|-------------------|---------------------|
| - ubezpieczenia majątkowe                         | 165 409,63          | 164 547,24        | 128 326,83          |
| - koszty promocji i reklama                       | 6 763,10            | 791,75            | 3 224,52            |
| - prenumerata czasopism                           | 4 804,23            | 2 921,92          | 4 323,45            |
| - wydatki związane z nową emisją akcji            | 0,00                | 0,00              | 0,00                |
| - prowizje faktoringowe i bankowe                 | 375 655,21          | 330 947,97        | 408 927,28          |
| - subskrypcja licencji                            | 0,00                | 0,00              | 0,00                |
| - oprogramowania                                  | 141 050,97          | 50 154,74         | 150 272,65          |
| - walcówka  | 6 814,63            | 4 464,38          | 15 147,78           |
| - ubezpieczenia wiarytelności                     | 0,00                | 0,00              | 0,00                |
| - zakup wyposażenia                               | 0,00                | 0,00              | 0,00                |
| - prowizje z tyt. zakupu instrumentów finansowych | 0,00                | 0,00              | 0,00                |
| - certyfikaty                                     | 1 602,19            | 1 595,49          | 1 588,08            |
| - wieczyste użytkowanie                           | 94 602,66           | 0,00              | 79 955,52           |
| - ZFŚS  | 127 654,09          | 0,00              | 124 689,91          |
| - podatek od nieruchomości i środków transportu   | 354 135,26          | 0,00              | 332 369,94          |
| - koszt bieżących urlopów                         | 0,00                | 0,00              | 0,00                |
| - koszt otrzymanego poręczenia                    | 0,00                | 0,00              | 6 036,47            |
| - koszty napraw i remontów                        | 0,00                | 0,00              | 0,00                |
| - przegląd techniczny budynków, maszyn, urządzeń  | 7 120,04            | 3 620,00          | 6 620,04            |
| - pozostałe                                       | 14 231,49           | 11 125,99         | 7 807,50            |
| <b>Stan na koniec roku obrotowego</b>             | <b>1 299 843,50</b> | <b>570 169,48</b> | <b>1 269 289,97</b> |

**Nota 12 - Kapitał zakładowy (struktura)**

| na dzień 30.06.2018             |                            |              |  |   |                     |                                    |
|---------------------------------|----------------------------|--------------|--|---|---------------------|------------------------------------|
| Seria/emisja<br>Rodzaj akcji    | Rodzaj<br>uprzywilejowania | Liczba akcji | Wartość<br>serii/emisji<br>wg wartości<br>nominalnej | Sposób pokrycia<br>kapitału   | Data<br>rejestracji | Prawo do<br>dywidendy<br>(od daty) |
| Seria A                         |                            | 6 375 000    | 637 500,00   | Kapitał z przekształcenia<br>spółki cywilnej<br>1.274.093,08; gotówka<br>906,92 | 2001-02-19          | 2001-01-19                         |
| Seria B                         |                            | 6 375 000    | 637 500,00   | Kapitał z przekształcenia<br>spółki cywilnej<br>1.274.093,08; gotówka<br>906,92 | 2001-02-19          | 2001-01-19                         |
| Seria D                         |                            | 3 882 000    | 388 200,00   | gotówka   | 2009-10-07          | 2009-01-01                         |
| Seria E                         |                            | 765 000      | 76 500,00  | gotówka   | 2010-04-30          | 2010-01-01                         |
| Seria F                         |                            | 2 117 647    | 211 764,70   | gotówka   | 2011-02-14          | 2011-01-01                         |
| <b>Kapitał zakładowy, razem</b> |                            |              | <b>1 951 464,70</b>                                  |   |                     |                                    |

**Nota 12 - Kapitał zakładowy (struktura)**

| na dzień 31.12.2017             |                            |              |  |   |                     |                                    |
|---------------------------------|----------------------------|--------------|--|---|---------------------|------------------------------------|
| Seria/emisja<br>Rodzaj akcji    | Rodzaj<br>uprzywilejowania | Liczba akcji | Wartość<br>serii/emisji<br>wg wartości<br>nominalnej | Sposób pokrycia<br>kapitału   | Data<br>rejestracji | Prawo do<br>dywidendy<br>(od daty) |
| Seria A                         |                            | 6 375 000    | 637 500,00   | Kapitał z przekształcenia<br>spółki cywilnej<br>1.274.093,08; gotówka<br>906,92 | 2001-02-19          | 2001-01-19                         |
| Seria B                         |                            | 6 375 000    | 637 500,00   | Kapitał z przekształcenia<br>spółki cywilnej<br>1.274.093,08; gotówka<br>906,92 | 2001-02-19          | 2001-01-19                         |
| Seria D                         |                            | 3 882 000    | 388 200,00   | gotówka   | 2009-10-07          | 2009-01-01                         |
| Seria E                         |                            | 765 000      | 76 500,00  | gotówka   | 2010-04-30          | 2010-01-01                         |
| Seria F                         |                            | 2 117 647    | 211 764,70   | gotówka   | 2011-02-14          | 2011-01-01                         |
| <b>Kapitał zakładowy, razem</b> |                            |              | <b>1 951 464,70</b>                                  |   |                     |                                    |

**Nota 12 - Kapitał zakładowy (struktura)**

| Seria/emisja<br>Rodzaj akcji    | Rodzaj<br>uprzywilejowania | na dzień 30.06.2017 |  | Sposób pokrycia<br>kapitału   | Data<br>rejestracji | Prawo do<br>dywidendy<br>(od daty) |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------|--|---|---------------------|------------------------------------|
|                                 |                            | Liczba akcji        | Wartość<br>serii/emisji<br>wg wartości<br>nominalnej |   |                     |                                    |
| Seria A                         |                            | 6 375 000           | 637 500,00   | Kapitał z przekształcenia<br>spółki cywilnej<br>1.274.093,08; gotówka<br>906,92 | 2001-02-19          | 2001-01-19                         |
| Seria B                         |                            | 6 375 000           | 637 500,00   | Kapitał z przekształcenia<br>spółki cywilnej<br>1.274.093,08; gotówka<br>906,92 | 2001-02-19          | 2001-01-19                         |
| Seria D                         |                            | 3 882 000           | 388 200,00   | gotówka   | 2009-10-07          | 2009-01-01                         |
| Seria E                         |                            | 765 000             | 76 500,00  | gotówka   | 2010-04-30          | 2010-01-01                         |
| Seria F                         |                            | 2 117 647           | 211 764,70   | gotówka   | 2011-02-14          | 2011-01-01                         |
| <b>Kapitał zakładowy, razem</b> |                            |                     | <b>1 951 464,70</b>                                  |   |                     |                                    |

**Nota 13 - Kapitał z aktualizacji wyceny**

|   | <b>30.06.2018</b>    | <b>31.12.2017</b>    | <b>30.06.2017</b>    |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| z tytułu podatku odroczonego                              | -9 043 875,79        | -9 043 875,79        | -9 052 865,79        |
| - z aktualizacji wyceny inwestycji                        | -7 521 520,00        | -7 521 520,00        | -7 530 510,00        |
| - z aktualizacji wyceny środków trwałych                  | -1 522 355,79        | -1 522 355,79        | -1 522 355,79        |
| inny (wg rodzaju)   | 47 508 195,10        | 47 530 932,86        | 47 490 641,12        |
| z aktualizacji wyceny środków trwałych                    | 7 921 244,37         | 7 943 982,13         | 7 977 918,15         |
| z tytułu aktualizacji wyceny inwestycji                   | 39 586 950,73        | 39 586 950,73        | 39 512 722,97        |
| <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, razem</b>     | <b>38 464 319,31</b> | <b>38 487 057,07</b> | <b>38 437 775,33</b> |

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

|   | <b>01.-06.2018</b> | <b>01.-12.2017</b> | <b>01.-06.2017</b> |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Stan na początek okresu   | 650 500,00         | 650 500,00         | 650 500,00         |
| Zwiększenia   | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| Wartość nadwyżki ceny sprzedaży akcji nad ich wartością nominalną | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| Wartość zatrzymanych zysków lat ubiegłych                         | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| Zmniejszenia  | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| <b>Stan na koniec roku obrotowego</b>                             | <b>650 500,00</b>  | <b>650 500,00</b>  | <b>650 500,00</b>  |

**Nota 15 - Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

|  | <b>01.-06.2018</b>   | <b>01.-12.2017</b>   | <b>01.-06.2017</b>   |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu                             | 14 303 602,00        | 13 751 613,00        | 13 751 613,00        |
| Zwiększenia  | 807 895,00           | 728 222,00           | 1 074 513,00         |
| - odniesione na wynik finansowy okresu   | 807 895,00           | 675 908,00           | 1 074 513,00         |
| - odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi            | 0,00                 | 52 314,00            | 0,00                 |
| - odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Zmniejszenia   | 979 502,00           | 176 233,00           | 813 593,00           |
| - odniesione na wynik finansowy okresu   | 979 502,00           | 176 233,00           | 813 593,00           |
| - 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                 |
| 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                 |
| <b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu</b>                        | <b>14 131 995,00</b> | <b>14 303 602,00</b> | <b>14 012 533,00</b> |

**Nota 16 - Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

|   | 01.-06.2018       | 01.-12.2017       | 01.-06.2017       |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| I Rezerwa na odprawy emerytalne                                   | 195 065,10        | 195 065,10        | 154 513,81        |
| Stan na początek okresu   | 195 065,10        | 154 513,81        | 154 513,81        |
| Zwiększenia   | 0,00              | 40 551,29         | 0,00              |
| - nabycie jednostki powiązanej                                    | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego                      | 0,00              | 40 551,29         | 0,00              |
| - pozostałe   | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Zmniejszenia  | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - wykorzystanie w ciągu roku obrotowego                           | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - rozwiązanie   | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Stan na koniec okresu   | 195 065,10        | 195 065,10        | 154 513,81        |
| Różnice kursowe z przeliczenia                                    | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| <b>Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</b> | <b>195 065,10</b> | <b>195 065,10</b> | <b>154 513,81</b> |

**Nota 17 - Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych**

|                              | 01.-06.2018 | 01.-12.2017 | 01.-06.2017 |
|------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| 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        |
| <b>Stan na koniec okresu</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

**Nota 18 - Zobowiązania finansowe długoterminowe**

|   | <b>30.06.2018</b>    | <b>31.12.2017</b>    | <b>30.06.2017</b>    |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| kredyty i pożyczki                                  | 53 817 668,43        | 54 794 601,80        | 48 050 267,99        |
| umowy leasingu finansowego                          | 5 249 813,63         | 5 205 391,68         | 4 908 278,87         |
| inne zobowiązania finansowe                         | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem</b> | <b>59 067 482,06</b> | <b>59 999 993,48</b> | <b>52 958 546,86</b> |

**Nota 18.1 - Zobowiązania finansowe długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty**

|   | <b>30.06.2018</b>    | <b>31.12.2017</b>    | <b>30.06.2017</b>    |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| powyżej 1 roku do 3 lat   | 53 848 799,41        | 54 794 601,80        | 48 050 267,99        |
| powyżej 3 do 5 lat  | 2 139 992,27         | 2 183 691,28         | 2 299 484,88         |
| powyżej 5 lat   | 3 078 690,38         | 3 021 700,40         | 2 608 793,99         |
| <b>Zobowiązania finansowe długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty</b> | <b>59 067 482,06</b> | <b>59 999 993,48</b> | <b>52 958 546,86</b> |

**Nota 18.2 - Zobowiązania finansowe długoterminowe (struktura walutowa)**

|   | <b>30.06.2018</b>    | <b>31.12.2017</b>    | <b>30.06.2017</b>    |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| w walucie polskiej                                  | 55 920 664,25        | 56 556 195,99        | 49 743 659,93        |
| w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN | 3 146 817,81         | 3 443 797,49         | 3 214 886,93         |
| waluta - EUR  | 734 872,31           | 820 243,88           | 745 394,19           |
| przeliczone na PLN                                  | 3 146 817,81         | 3 443 797,49         | 3 214 886,93         |
| waluta - USD  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| przeliczone na PLN                                  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| waluta - CZK  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| przeliczone na PLN                                  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| pozostałe waluty przeliczone na PLN                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem</b> | <b>59 067 482,06</b> | <b>59 999 993,48</b> | <b>52 958 546,86</b> |



**Nota 19 - Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

|   | <b>30.06.2018</b> | <b>31.12.2017</b> | <b>30.06.2017</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| - koszty energii, paliwa, telefonów       | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - ubezpieczenie majątkowe i osobowe       | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - dotacje                                 | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - usługi agencyjne                        | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - usługi transportowe                     | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - pozostałe                               | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |

**Nota 20 - Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

|  | <b>30.06.2018</b> | <b>31.12.2017</b> | <b>30.06.2017</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| - zasądzone koszty sądowe                    | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - dotacja                                    | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - ubezpieczenie należności                   | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - pozostałe przychody                        | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |

**Nota 21 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług**

|   | <b>30.06.2018</b>     | <b>31.12.2017</b>     | <b>30.06.2017</b>     |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| wobec jednostek powiązanych   | 0,00                  | 0,00                  | 10 811 338,86         |
| z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:                                   | 0,00                  | 0,00                  | 10 811 338,86         |
| - do 12 miesięcy  | 0,00                  | 0,00                  | 10 811 338,86         |
| - 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   | 175 973 559,47        | 148 759 452,15        | 152 026 729,16        |
| z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:                                   | 142 371 769,87        | 139 123 360,51        | 131 741 361,97        |
| - do 12 miesięcy  | 142 371 769,87        | 139 123 360,51        | 131 741 361,97        |
| - powyżej 12 miesięcy   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| zaliczki otrzymane na dostawy   | 3 160 884,51          | 805 779,71            | 1 817 645,11          |
| zobowiązania z tytułu factoringu  | 22 485 333,00         | 5 527 994,34          | 13 084 172,17         |
| zobowiązania wekslowe   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń<br>(bez podatku dochodowego) | 4 865 209,10          | 1 399 996,14          | 3 806 427,34          |
| z tytułu wynagrodzeń  | 862 844,59            | 856 288,91            | 772 590,28            |
| fundusze specjalne  | 281 548,55            | 179 479,46            | 276 195,70            |
| inne  | 1 945 969,85          | 866 553,08            | 528 336,59            |
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe<br/>zobowiązania</b>       | <b>175 973 559,47</b> | <b>148 759 452,15</b> | <b>162 838 068,02</b> |

**Nota 22 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania - struktura walutowa**

|  | <b>30.06.2018</b>     | <b>31.12.2017</b>     | <b>30.06.2017</b>     |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| a) w walucie polskiej  | 122 343 305,94        | 87 630 755,60         | 86 878 248,83         |
| w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji                                | 122 343 305,94        | 87 630 755,60         | 86 878 248,83         |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę<br>prezentacji) | 53 630 253,53         | 61 128 696,55         | 75 959 819,19         |
| 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  | 12 493 371,44         | 14 477 364,86         | 18 031 113,27         |
| w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji                                | 53 630 253,53         | 61 128 696,55         | 75 959 036,69         |
| b3. w CZK  | 0,00                  | 0,00                  | 5 000,00              |
| w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji                                | 0,00                  | 0,00                  | 782,50                |
| b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji                 | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>                         | <b>175 973 559,47</b> | <b>148 759 452,15</b> | <b>162 838 068,02</b> |

**Nota 23 - Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe**

|   | <b>30.06.2018</b>    | <b>31.12.2017</b>    | <b>30.06.2017</b>    |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| wobec jednostek powiązanych                                     | 1 416 000,00         | 1 416 000,00         | 1 416 000,00         |
| kredyty i pożyczki  | 1 416 000,00         | 1 416 000,00         | 1 416 000,00         |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| inne zobowiązania finansowe                                     | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| wobec pozostałych jednostek                                     | 26 348 239,69        | 30 830 917,20        | 25 148 181,11        |
| kredyty i pożyczki  | 5 831 522,82         | 5 074 362,26         | 799 992,00           |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| zobowiązania z tytułu leasingu                                  | 1 243 632,00         | 1 098 034,33         | 1 157 270,85         |
| inne zobowiązania finansowe                                     | 19 273 084,87        | 24 658 520,61        | 23 190 918,26        |
| - zobowiązania z tytułu factoringu                              | 17 298 101,64        | 24 658 520,61        | 23 190 918,26        |
| - zobowiązania z tytułu transakcji na instrumentach finansowych | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| - zobowiązanie inne   | 1 974 983,23         | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem</b>            | <b>27 764 239,69</b> | <b>32 246 917,20</b> | <b>26 564 181,11</b> |

**Nota 24- Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe (struktura walutowa)**

|  | <b>30.06.2018</b>    | <b>31.12.2017</b>    | <b>30.06.2017</b>    |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| w walucie polskiej                                   | 15 966 365,08        | 18 437 663,58        | 15 484 132,55        |
| w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN  | 11 797 874,61        | 13 809 253,62        | 11 080 048,56        |
| waluta - EUR   | 2 744 395,74         | 3 309 736,72         | 2 611 395,29         |
| przeliczone na PLN                                   | 11 797 874,61        | 13 809 253,62        | 11 080 048,56        |
| waluta - CZK   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| przeliczone na PLN                                   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| waluta - USD   | 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>Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem</b> | <b>27 764 239,69</b> | <b>32 246 917,20</b> | <b>26 564 181,11</b> |

**Nota 25 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek**

|  | <b>30.06.2018</b>   | <b>31.12.2017</b>   | <b>30.06.2017</b>   |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| Kredyty w rachunku bieżącym                                      | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| Kredyty bankowe  | 5 831 522,82        | 5 074 362,26        | 799 992,00          |
| Pożyczki udzielone przez jednostki powiązane                     | 1 416 000,00        | 1 416 000,00        | 1 416 000,00        |
| Pożyczki udzielone przez pozostałe jednostki                     | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</b> | <b>7 247 522,82</b> | <b>6 490 362,26</b> | <b>2 215 992,00</b> |

**Nota 26 - Leasing finansowy**

|   | <b>30.06.2018</b>   | <b>31.12.2017</b>   | <b>30.06.2017</b>   |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| wartość bilansowa netto aktywów leasingowanych  | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| różnica między sumą przyszłych minimalnych opłat leasingowych a ich wartością bieżącą | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| łącznie suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych, płatnych w okresie            | 6 493 445,63        | 6 303 426,01        | 6 065 549,72        |
| w ciągu jednego roku  | 1 243 632,00        | 1 098 034,33        | 1 157 270,85        |
| od 2 do 5 lat   | 2 171 123,25        | 2 183 691,28        | 2 299 484,88        |
| powyżej 5 lat   | 3 078 690,38        | 3 021 700,40        | 2 608 793,99        |
| koszty finansowe zarachowane na przyszłe okresy                                       | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| <b>Zobowiązania finansowe z tyt.leasingu finansowego wykazane w bilansie, razem</b>   | <b>6 493 445,63</b> | <b>6 303 426,01</b> | <b>6 065 549,72</b> |

**Nota 27 - Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

|   | <b>01.-06.2018</b> | <b>01.-12.2017</b> | <b>01.-06.2017</b> |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| I Rezerwa na odprawy emerytalne   | 3 872,47           | 3 872,47           | 6 702,79           |
| Stan na początek okresu   | 3 872,47           | 6 702,79           | 6 702,79           |
| Zwiększenia   | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| - utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego                              | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| Zmniejszenia  | 0,00               | 2 830,32           | 0,00               |
| - wykorzystanie w ciągu roku obrotowego                                   | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| - rozwiązanie   | 0,00               | 2 830,32           | 0,00               |
| Stan na koniec okresu   | 3 872,47           | 3 872,47           | 6 702,79           |
| Różnice kursowe z przeliczenia  | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| <b>Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, razem</b> | <b>3 872,47</b>    | <b>3 872,47</b>    | <b>6 702,79</b>    |

**Nota 28 - Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych**

|                              | <b>01.-06.2018</b> | <b>01.-12.2017</b> | <b>01.-06.2017</b> |
|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Stan na początek okresu      | 504 414,00         | 492 318,00         | 492 318,00         |
| a) zwiększenia               | 565 193,02         | 504 414,00         | 541 242,00         |
| b) wykorzystanie             | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| c) rozwiązanie               | 504 414,00         | 492 318,00         | 492 318,00         |
| <b>Stan na koniec okresu</b> | <b>565 193,02</b>  | <b>504 414,00</b>  | <b>541 242,00</b>  |

**Nota 29 - Akcje**

|  | <b>30.06.2018</b> | <b>31.12.2017</b> | <b>30.06.2017</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Wartość księgowa                                   | 121 045 831,43    | 118 171 244,38    | 120 485 632,29    |
| Liczba akcji                                       | 19 514 647        | 19 514 647        | 19 514 647        |
| Wartość księgowa na jedną akcję                    | 6,20              | 6,06              | 6,17              |
| Rozwodniona liczba akcji                           | 19 514 647        | 19 514 647        | 19 514 647        |
| <b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję</b> | <b>6,20</b>       | <b>6,06</b>       | <b>6,17</b>       |

**Nota 30 - Należności warunkowe**

|   | <b>30.06.2018</b>    | <b>31.12.2017</b>    | <b>30.06.2017</b>    |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Należności warunkowe</b>                 | <b>65 907 167,76</b> | <b>56 675 392,76</b> | <b>48 316 452,06</b> |
| Od jednostek powiązanych                    | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| - Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| - Sporne sprawy budżetowe                   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| - Zobowiązania z tytułu spraw sądowych      | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| - Pozostałe                                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Od pozostałych jednostek                    | 65 907 167,76        | 56 675 392,76        | 48 316 452,06        |
| - Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń | 22 706 117,70        | 18 787 342,70        | 14 378 402,00        |
| - Z tytułu weksli obcych                    | 16 190 807,10        | 15 880 807,10        | 12 130 807,10        |
| - Należności z tytułu spraw sądowych        | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| - Pozostałe                                 | 27 010 242,96        | 22 007 242,96        | 21 807 242,96        |

**Nota 31 - Zobowiązania warunkowe**

|   | <b>30.06.2018</b>    | <b>31.12.2017</b>    | <b>30.06.2017</b>    |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Zobowiązania warunkowe</b>               | <b>27 829 027,38</b> | <b>25 815 939,78</b> | <b>47 075 667,90</b> |
| Na rzecz jednostek powiązanych              | 24 410 565,00        | 25 569 495,00        | 27 126 000,00        |
| - Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń | 24 410 565,00        | 25 569 495,00        | 27 126 000,00        |
| - Sporne sprawy budżetowe                   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| - Zobowiązania z tytułu wystawionych weksli | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| - Pozostałe                                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Na rzecz pozostałych jednostek              | 3 418 462,38         | 246 444,78           | 19 949 667,90        |
| - Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń | 3 418 462,38         | 246 444,78           | 19 949 667,90        |
| - Sporne sprawy budżetowe                   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| - Zobowiązania z tytułu spraw sądowych      | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| - Z tytułu umów kredytowych                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| - Pozostałe                                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |

**Nota 32 - Przychody ze sprzedaży**

|   | <b>01.-06.2018</b>    | <b>01.-06.2017</b>    |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                                | 50 821 027,72         | 50 162 727,06         |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                     | 656 185 780,28        | 525 521 278,17        |
| Przychody netto ze sprzedaży usług                                    | 1 218 101,38          | 1 408 578,24          |
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i usług</b> | <b>708 224 909,38</b> | <b>577 092 583,47</b> |

**Nota 33.1 - Przychody ze sprzedaży produktów - szczegółowa struktura geograficzna**

|                  | <b>01.-06.2018</b>   | <b>01.-06.2017</b>   |
|------------------|----------------------|----------------------|
| Sprzedaż krajowa | 47 983 229,54        | 45 953 865,36        |
| Eksport, w tym:  | 2 837 798,18         | 4 208 861,70         |
| Unia Europejska  | 2 837 798,18         | 4 208 861,70         |
| Pozostałe kraje  | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Razem</b>     | <b>50 821 027,72</b> | <b>50 162 727,06</b> |

**Nota 33.2 - Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów- szczegółowa struktura geograficzna**

|                  | <b>01.-06.2018</b>    | <b>01.-06.2017</b>    |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Sprzedaż krajowa | 651 378 267,83        | 521 106 761,44        |
| Eksport, w tym:  | 4 807 512,45          | 4 414 516,73          |
| Unia Europejska  | 4 807 512,45          | 4 414 516,73          |
| Pozostałe kraje  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Razem</b>     | <b>656 185 780,28</b> | <b>525 521 278,17</b> |

**Nota 33.3 - Przychody ze sprzedaży usług - szczegółowa struktura geograficzna**

|                  | <b>01.-06.2018</b>  | <b>01.-06.2017</b>  |
|------------------|---------------------|---------------------|
| Sprzedaż krajowa | 1 218 101,38        | 1 408 578,24        |
| Eksport, w tym:  | 0,00                | 0,00                |
| Unia Europejska  | 0,00                | 0,00                |
| Pozostałe kraje  | 0,00                | 0,00                |
| <b>Razem</b>     | <b>1 218 101,38</b> | <b>1 408 578,24</b> |

**Nota 34 - Przychody ze sprzedaży produktów - według asortymentu**

|  | <b>01.-06.2018</b>   | <b>01.-06.2017</b>   |
|--|----------------------|----------------------|
| - prefabrykaty zbrojeniowe                           | 50 821 027,72        | 50 162 727,06        |
| - pozostałe  | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b> | <b>50 821 027,72</b> | <b>50 162 727,06</b> |

**Nota 35 - Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów - według asortymentu**

|   | <b>01.-06.2018</b>    | <b>01.-06.2017</b>    |
|---|-----------------------|-----------------------|
| - towary  | 656 185 780,28        | 525 521 278,17        |
| - materiały   | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b> | <b>656 185 780,28</b> | <b>525 521 278,17</b> |

**Nota 36 - Przychody ze sprzedaży usług - według asortymentu**

|  | <b>01.-06.2018</b>  | <b>01.-06.2017</b>  |
|--|---------------------|---------------------|
| - usługi oświatowe                               | 0,00                | 0,00                |
| - pozostałe                                      | 264 066,70          | 414 120,65          |
| - usługi transportowe                            | 598 947,57          | 323 359,36          |
| - usługi cięcia i atesty                         | 355 087,11          | 337 922,55          |
| - montaż konstrukcji                             | 0,00                | 333 175,68          |
| - 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>1 218 101,38</b> | <b>1 408 578,24</b> |



**Nota 37.1 - Segmenty branżowe**

|  | za okres 01.-06.2018 |                          |                          |                     |                     |                      |
|--|----------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
|  | Handel               | Produkcja -<br>zbrojenia | Produkcja -<br>pozostałe | Usługi<br>oświatowe | Usługi<br>pozostałe | Razem                |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                              |                      |                          |                          |                     |                     |                      |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 626 687 410,08       | 81 537 499,30            |                          |                     |                     | 708 224 909,38       |
| Koszty działalności operacyjnej                              | 610 650 313,32       | 79 953 206,65            |                          |                     |                     | 690 603 519,97       |
| <b>Wynik segmentu</b>  | <b>16 037 096,76</b> | <b>1 584 292,65</b>      |                          |                     |                     | <b>17 621 389,41</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne                               |                      |                          |                          |                     |                     | 656 427,38           |
| Pozostałe koszty operacyjne                                  |                      |                          |                          |                     |                     | 697 216,42           |
| Ujemna wartość firmy   |                      |                          |                          |                     |                     |                      |
| Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych                    |                      |                          |                          |                     |                     |                      |
| Przychody finansowe  |                      |                          |                          |                     |                     | 3 362 281,42         |
| Koszty finansowe   |                      |                          |                          |                     |                     | 12 630 836,42        |
| <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>             |                      |                          |                          |                     |                     | <b>8 312 045,37</b>  |
| <b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>     |                      |                          |                          |                     |                     | <b>8 312 045,37</b>  |
| Podatek dochodowy  |                      |                          |                          |                     |                     | 1 742 181,00         |
| a) część bieżąca   |                      |                          |                          |                     |                     | 1 845 320,00         |
| b) część odroczone   |                      |                          |                          |                     |                     | -103 139,00          |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                   |                      |                          |                          |                     |                     | <b>6 569 864,37</b>  |

**Nota 37.1 - Segmenty branżowe**

|  | za okres 01.-06.2017 |                          |                          |                     |                     |                      |
|--|----------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
|  | Handel               | Produkcja -<br>zbrojenia | Produkcja -<br>pozostałe | Usługi<br>oświatowe | Usługi<br>pozostałe | Razem                |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                              |                      |                          |                          |                     |                     |                      |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 515 399 992,57       | 61 692 590,90            | 0,00                     |                     |                     | 577 092 583,47       |
| Koszty działalności operacyjnej                              | 496 970 511,98       | 62 556 814,68            |                          |                     |                     | 559 527 326,66       |
| <b>Wynik segmentu</b>  | <b>18 429 480,59</b> | <b>-864 223,78</b>       | <b>0,00</b>              |                     |                     | <b>17 565 256,81</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne                               |                      |                          |                          |                     |                     | 933 047,88           |
| Pozostałe koszty operacyjne                                  |                      |                          |                          |                     |                     | 1 186 946,65         |
| Ujemna wartość firmy   |                      |                          |                          |                     |                     |                      |
| Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych                    |                      |                          |                          |                     |                     | 480 549,00           |
| Przychody finansowe  |                      |                          |                          |                     |                     | 5 993 786,05         |
| Koszty finansowe   |                      |                          |                          |                     |                     | 11 816 207,94        |
| <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>             |                      |                          |                          |                     |                     | <b>11 969 485,15</b> |
| <b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>     |                      |                          |                          |                     |                     | <b>11 969 485,15</b> |
| Podatek dochodowy  |                      |                          |                          |                     |                     | 3 485 233,00         |
| a) część bieżąca   |                      |                          |                          |                     |                     | 3 485 233,00         |
| b) część odroczone   |                      |                          |                          |                     |                     |                      |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                   |                      |                          |                          |                     |                     | <b>8 484 252,15</b>  |

**Nota 38 - Koszty według rodzaju**

|  | <b>01.-06.2018</b>   | <b>01.-06.2017</b>   |
|--|----------------------|----------------------|
| amortyzacja  | 964 616,98           | 763 880,64           |
| zużycie materiałów i energii   | 46 460 557,78        | 46 826 097,09        |
| usługi obce  | 26 085 318,16        | 23 574 665,66        |
| podatki i opłaty   | 652 157,89           | 571 913,79           |
| wynagrodzenia  | 7 421 276,98         | 6 902 249,89         |
| ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                 | 1 623 317,33         | 1 552 392,31         |
| pozostałe koszty rodzajowe (tytuły)  | 539 343,32           | 434 498,42           |
| <b>Koszty według rodzaju, razem</b>  | <b>83 746 588,44</b> | <b>80 625 697,80</b> |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych               | -89 130,70           | 264 294,14           |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) | -44 416,72           | -35 059,50           |
| <b>Suma kosztów rodzajowych</b>  | <b>83 613 041,02</b> | <b>80 854 932,44</b> |

**Koszt własny sprzedaży**

|  | <b>01.-06.2018</b>    | <b>01.-06.2017</b>    |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów  | 83 613 041,02         | 80 854 932,44         |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 606 990 478,95        | 478 672 394,22        |
| <b>Razem</b>                             | <b>690 603 519,97</b> | <b>559 527 326,66</b> |

**Nota 39 Pozostałe przychody operacyjne**

|   | <b>01.-06.2018</b> | <b>01.-06.2017</b> |
|---|--------------------|--------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych      | 8 130,08           | 0,00               |
| Dotacje   | 0,00               | 0,00               |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych        | 429 790,78         | 49 783,90          |
| Otrzymane odszkodowania i refundacje                | 40 390,17          | 733 494,33         |
| Rozwiązane rezerwy, w tym:                          | 0,00               | 0,00               |
| rozwiązane rezerwy na naprawy gwarancyjne           | 0,00               | 0,00               |
| rozwiązane rezerwy na świadczenia urlopowe          | 0,00               | 0,00               |
| zwrot kosztów postępowania sądowego i egzekucyjnego | 20 520,27          | 119 148,45         |
| reklamacje  | 0,00               | 0,00               |
| refaktury   | 10 675,57          | 6 403,39           |
| sprzedaż wierzytelności                             | 0,00               | 0,00               |
| nadpłaty z rozrachunków                             | 4 553,84           | 1 134,46           |
| pozostała sprzedaż                                  | 12 657,58          | 12 367,19          |
| Inne  | 129 709,09         | 10 716,16          |
| <b>Suma pozostałych przychodów operacyjnych</b>     | <b>656 427,38</b>  | <b>933 047,88</b>  |

Inne - w tym zwrot podatku od nieruchomości za lata 2013-2017 - 128 231,00 zł.

**Nota 40 Pozostałe koszty operacyjne**

|  | <b>01.-06.2018</b> | <b>01.-06.2017</b>  |
|--|--------------------|---------------------|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00               | 37 128,82           |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych     | 310 166,28         | 359 852,45          |
| Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego     | 95 363,76          | 121 092,00          |
| Koszty reklamacji                                | 81 706,20          | 4 190,05            |
| Rezerwy, w tym:                                  | 0,00               | 0,00                |
| Zapasy   | 0,00               | 0,00                |
| Urlopy, odprawy emerytalno-rentowe               | 0,00               | 0,00                |
| Naprawy gwarancyjne                              | 0,00               | 0,00                |
| Kary i odszkodowania                             | 48 265,16          | 308 887,63          |
| Koszty refaktur                                  | 10 675,57          | 6 403,39            |
| Koszty pozostałej sprzedaży                      | 0,00               | 0,00                |
| Usługi audytu podatkowego                        | 111 130,00         | 26 828,24           |
| Ubezpieczenia                                    | 3 808,60           | 0,00                |
| Darowizny  | 13 000,00          | 10 500,00           |
| Odpisane Należności                              | 13 701,44          | 202 689,17          |
| Udzielone premie pieniężne                       | 0,00               | 0,00                |
| Inne   | 9 399,41           | 109 374,90          |
| <b>Suma pozostałych kosztów operacyjnych</b>     | <b>697 216,42</b>  | <b>1 186 946,65</b> |

**Nota 41 - Przychody finansowe**

|   | <b>01.-06.2018</b>  | <b>01.-06.2017</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>1 917 270,67</b> | <b>1 377 048,95</b> |
| z tytułu udzielonych pożyczek                       | 87 164,63           | 93 819,67           |
| odsetki od należności                               | 1 801 252,24        | 1 152 837,32        |
| pozostałe odsetki                                   | 28 853,80           | 130 391,96          |
| <b>Przychody ze zbycia inwestycji</b>               | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>Inne przychody finansowe, w tym:</b>             | <b>1 445 010,75</b> | <b>4 616 737,10</b> |
| Nadwyżka dodatnich różnic kursowych                 | 0,00                | 878 400,65          |
| Sprzedaż wierzytelności                             | 403 884,04          | 2 595 024,68        |
| Usługi pośrednictwa finansowego                     | 149 039,66          | 57 259,72           |
| Rozwiązanie opisów aktualizujących odsetki          | 231 953,97          | 174 119,95          |
| Wycena kontraktów walutowych                        | 658 289,00          | 911 857,00          |
| Sprzedaż obligacji                                  | 0,00                | 0,00                |
| Pomoc de minimis                                    | 0,00                | 0,00                |
| Pozostałe   | 1 844,08            | 75,10               |
| <b>Suma przychodów finansowych</b>                  | <b>3 362 281,42</b> | <b>5 993 786,05</b> |

**Nota 42 - Koszty finansowe**

|  | <b>01.-06.2018</b>   | <b>01.-06.2017</b>   |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>   | <b>3 753 471,22</b>  | <b>2 926 567,64</b>  |
| z tytułu otrzymanych pożyczek                      | 109 242,08           | 148 532,18           |
| odsetki od dłużnych papierów wartościowych         | 0,00                 | 0,00                 |
| odsetki od zobowiązań                              | 59 435,39            | 112 426,68           |
| odsetki z tytułu faktoringu                        | 2 508 337,91         | 1 949 496,03         |
| odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym | 997 092,05           | 647 895,98           |
| odsetki z tytułu leasingu finansowego              | 78 759,79            | 62 379,27            |
| pozostałe odsetki                                  | 604,00               | 5 837,50             |
| Koszty zbycia inwestycji                           | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Inne koszty finansowe, w tym:</b>               | <b>8 877 365,20</b>  | <b>8 889 640,30</b>  |
| Prowizje od otrzymanych kredytów                   | 577 815,75           | 528 290,15           |
| Nadwyżka ujemnych różnic kursowych                 | 2 377 054,49         | 0,00                 |
| Odpisy aktualizujące naliczone odsetki             | 1 258 187,97         | 2 285 194,09         |
| Wycena kontraktów walutowych                       | 0,00                 | 563 212,37           |
| Sprzedaż wierzytelności                            | 2 225 095,54         | 1 639 608,01         |
| Usługi finansowe                                   | 732 223,64           | 850 552,97           |
| Leasing  | 0,00                 | 0,00                 |
| Pozostałe koszty - rezerwy                         | 0,00                 | 747 807,71           |
| Pozostałe koszty                                   | 1 706 987,81         | 2 274 975,00         |
| <b>Suma kosztów finansowych</b>                    | <b>12 630 836,42</b> | <b>11 816 207,94</b> |

**Nota 43 - Przeciętne zatrudnienie – w osobach – w grupach zawodowych**

|                  | <b>01.-06.2018</b> | <b>01.-12.2017</b> | <b>01.-06.2017</b> |
|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Zarząd jednostki | 3,00               | 3,00               | 3,00               |
| Administracja    | 23,00              | 25,00              | 23,00              |
| Dział sprzedaży  | 67,00              | 64,00              | 63,00              |
| Pion produkcji   | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| Pozostali        | 126,00             | 130,00             | 124,00             |
| <b>Razem</b>     | <b>219,00</b>      | <b>222,00</b>      | <b>213,00</b>      |

**Nota 44 - Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

|   | 01.-06.2018   | 01.-06.2017   |
|---|---------------|---------------|
| <b>Bowim - Podkarpacie Sp. z o.o.</b>                           |               |               |
| Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek      | 5 011 447,07  | 1 959 569,88  |
| 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                      | 4 294 000,00  | 5 710 000,00  |
| Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych                         | 28 201 183,94 | 19 501 633,74 |
| Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych                           | 450,00        | 510,00        |
| Pozostałe przychody operacyjne                                  | 2 792,40      | 2 478,33      |
| Pozostałe koszty operacyjne                                     | 0,00          | 0,00          |
| Przychody finansowe   | 38 926,49     | 48 046,22     |
| Koszty finansowe  | 177 642,08    | 239 911,74    |
| <b>Betstal Sp. z o.o.</b>                                       |               |               |
| Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek      | 705 655,33    | 398 640,44    |
| 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                         | 655 471,69    | 675 347,41    |
| Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych                           | 3 045 615,97  | 3 356 292,31  |
| Pozostałe przychody operacyjne                                  | 586,23        | 164,88        |
| Pozostałe koszty operacyjne                                     | 0,00          | 0,00          |
| Przychody finansowe   | 0,00          | 0,00          |
| Koszty finansowe  | 0,00          | 0,00          |
| <b>Passat – Stal S. A.</b>                                      |               |               |
| Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek      | 583 239,29    | 10 857 247,93 |
| Należności z tytułu udzielonych pożyczek                        | 5 068 990,03  | 5 068 990,03  |
| Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek | 0,00          | 10 811 338,86 |
| Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek                      | 0,00          | 0,00          |
| Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych                         | 54 578 964,34 | 59 773 202,52 |
| Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych                           | 73 209 063,75 | 68 761 219,65 |
| Pozostałe przychody operacyjne                                  | 7 296,94      | 3 760,18      |
| Pozostałe koszty operacyjne                                     | 0,00          | 0,00          |
| Przychody finansowe   | 125 933,72    | 86 543,98     |
| Koszty finansowe  | 7 465,42      | 0,00          |