

## WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### I. Forma prawna i przedmiot działalności

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

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

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

Grupa w przeważającej mierze prowadzi sprzedaż na terytorium kraju.

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

Dane podstawowe Spółki

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

Przedmiotem działalności według PKD jest:

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

### II. Czas trwania działalności spółki

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

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

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

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

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

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 r. Porównywalne dane finansowe dotyczą skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i obejmują odpowiednio okres od 01.01.2018r. do 30.06.2018r., od 01.01.2017r. do 30.09.2017r oraz okres od 01.01. – 31.12.2017, natomiast skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują odpowiednio okres od 01.07.2018r. do 30.09.2018r oraz okres od 01.01. – 30.09.2017. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdań jednostkowych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.09.2018 zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej w taki sposób, aby grupa stanowiła jedną jednostkę. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej i sprawozdanie finansowe kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną.

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

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

Skład osobowy Zarządu na dzień 30.09.2018 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 30.09.2018 r.

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

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

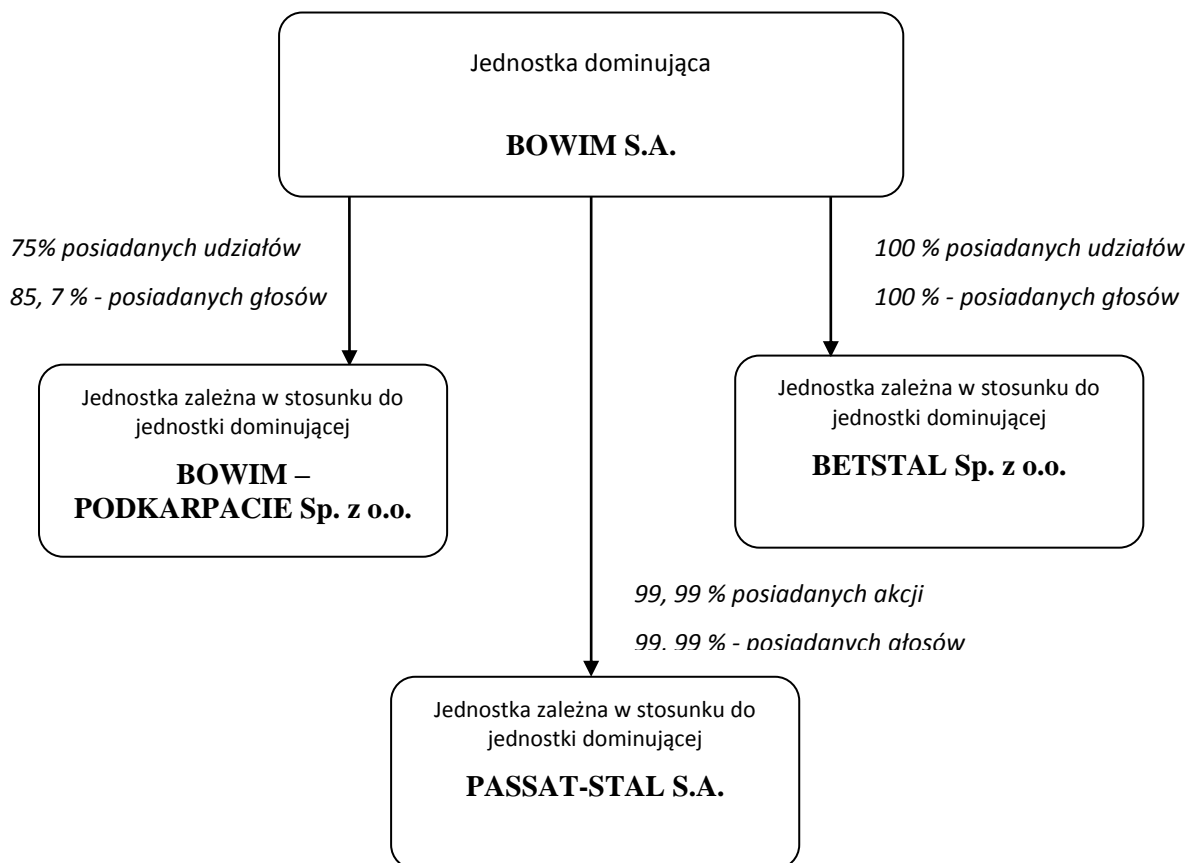
Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01. do 30.09.2018 oraz dane porównywalne nie zawierają danych łącznych oraz nie zostały sporządzone w czasie, którego nastąpiło połączenie.

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

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

## VII. Powiązania kapitałowe

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2018 r.



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

Podmioty zależne od Spółki dominującej konsolidowane metodą pełną:

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

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

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

Główne obszary działalności spółek zależnych wchodzących w skład Grupy to:

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

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

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmujące okres od 01.01. do 30.09.2018r, od 01.01. do 30.09.2017r. oraz 01.01.- 31.12.2017r. obejmuje dane finansowe niżej wymienionych jednostek zależnych:

- BOWIM Podkarpacie Sp. z o.o. – Rzeszów,
- Betstal Sp. z o.o. – Gliwice.
- Passat – Stal S.A. – Biała

## **X. Oświadczenie o zgodności**

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz związanymi z nimi standardami i interpretacjami zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) według stanu obowiązującego na dzień 30.09.2018 roku.

Niniejsze skrócone skonsolidowane kwartalne 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 kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

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

#### **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 kategorii 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 września 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**

Grupa nie stosuje efektywnej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

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

Grupa stosuje zasady MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków w odniesieniu do portfela umów (lub zobowiązań do wykonania świadczenia) o podobnych cechach, jeśli Grupa 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 okresie od 01.01. do 30.09.2018 roku w porównaniu z MSR 11, MSR 18 i związanymi z nimi interpretacjami był nieistotny.

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

W okresie od 01.01.2018 do 30.09.2018 roku, nie korygowano danych finansowych prezentowanych w poprzednich okresach.

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

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

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

Główne rodzaje ryzyka dla Grupy 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 Grupę i narażonych na ryzyko stopy procentowej należą: umowy kredytowe, umowy faktoringu oraz umowy leasingu operacyjnego.

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

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

#### **Ryzyko walutowe**

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

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

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

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

W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa prowadzi aktywny hedging oraz kontynuuje współpracę w zakresie doradztwa inwestycyjnego z Domem Maklerskim TMS Brokers S.A. z siedzibą w Warszawie oraz 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 Grupę w sytuacji, kiedy kontrahent lub druga strona transakcji nie spełni swoich umownych obowiązków.

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

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



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

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

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

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.

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

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

#### **Ryzyko związane z płynnością**

Ryzyko płynności oznacza ryzyko, że spółki wchodzące w skład Grupy nie będą zdolne do regulowania swoich finansowych zobowiązań, kiedy staną się wymagalne.

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

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

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

#### **ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM**

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

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

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

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

### XIII. Istotne zasady rachunkowości

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

#### Podstawa sporządzenia

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe wszystkich jednostek zależnych, kontrolowanych w sposób bezpośredni lub pośredni przez BOWIM S.A. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Wszystkie jednostki grupy kapitałowej stosują jednolite zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz związanymi z nimi interpretacjami w formie rozporządzeń, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

„BOWIM” S.A. z dnia 15.09.2008 roku.

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane 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.

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

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

Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

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

#### **1.3.**

W okresie 01.01. – 30.09.2018 r. Spółki w Grupie nie posiadały udziałów we wspólnie kontrolowanych podmiotach.

#### **1.4. 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 wrzesień 2018 roku		31 grudzień 2017 roku		30 wrzesień 2017	
	sprzedaży	kupna	sprzedaży	kupna	sprzedaży	kupna
USD	3,6600	3,7000	3,4700	3,5010	3,6300	3,6700
EURO	4,2660	4,2880	4,1680	4,1850	4,2925	4,3200

## 1.5. Wartości niematerialne

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

W roku 2015 Grupa 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, Grupa, do dnia bilansowego, poniosła wydatki w wysokości 3 554 807,75 zł.

### Patenty, znaki towarowe oraz oprogramowanie komputerowe

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

Oprogramowanie komputerowe - 24 miesiące

Inne wartości niematerialne i prawne - 24-60 miesięcy

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

## 1.6. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Budynki i budowle, maszyny, urządzenia, oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

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

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

Budynki i budowle - 20 – 40 lat

Maszyny i urządzenia - 7 – 14 lat

(w tym sprzęt komputerowy) - 3 lata

Środki transportu 5 - 7 lat

Pozostałe środki trwałe - 5 lat

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

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

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

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

### **1.7. Leasing**

#### **Grupa, jako leasingobiorca**

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

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

### **1.8. Utrata wartości aktywów**

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

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

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

### **1.9. Koszty finansowania zewnętrznego**

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

### **1.10. Nieruchomości inwestycyjne**

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

### **1.11. Wartość firmy**

Nie dotyczy.

### **1.12. 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 Grupa 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.

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

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.

### **1.13. Utrata wartości aktywów finansowych**

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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.

Grupa 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 Grupa 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.

### **1.14. Wbudowane instrumenty pochodne**

W prezentowanych okresach w Grupie nie występowały wbudowane instrumenty pochodne.

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

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

Na dzień bilansowy Grupa posiadała otwarte instrumenty finansowe. Wycena na dzień 30.09.2018 roku została ujęta w przychodach i kosztach prezentowanego okresu.

### **1.16. 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.

### **1.17. 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.

### **1.18. 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.

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

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

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

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

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

## **1.20. Rezerwy**

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

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

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

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

## **1.22. 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.

## **1.23. Przychody**

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

### Odsetki

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

### Dywidendy

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

### Przychody z tytułu wynajmu

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

## **1.24. 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.

### **1.25. 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 rozładniających takich jak wyemitowane opcje na akcje.

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 30.09.2018 wynosiła 19 514 647 sztuk.

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

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 30.09.2017 wynosiła 19 514 647 sztuk.

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

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

#### Ocena umów leasingu

Spółki są stroną umów leasingowych, które zostały uznane albo za leasing operacyjny, albo za leasing finansowy. Przy dokonywaniu klasyfikacji Spółki oceniły, 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

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

#### Stawki amortyzacyjne

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

#### 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 wewnątrzspółnotowych 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 wewnątrzspółnotowych 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 wewnątrzspółnotowych 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 działające 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, wniosła 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 złożyła 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 dokonany 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.

Spółka złożyła 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. – 30.09.2018 r nie wystąpiła działalność zaniechana w rozumieniu MSSF 5.

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

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

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie <sup>1</sup>	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01 – 30.09.2018	4,2535	4,1488	4,3616	4,2714
01.01 – 31.12.2017	4,2447	4,1709	4,3308	4,1709
01.01 – 30.09.2017	4,2566	4,1737	4,3308	4,3091

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

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

- Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,

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

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

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

Wyszczególnienie	30.09.2018		31.12.2017		30.09.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności operacyjnej	1 008 816	237 173	1 130 292	266 283	831 415	195 324
Koszt działalności operacyjnej	980 970	230 627	1 090 758	256 969	801 883	188 386
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	27 846	6 547	39 534	9 314	29 533	6 938
Zysk (strata) brutto	13 569	3 190	25 054	5 902	18 379	4 318
Zysk (strata) netto	10 366	2 437	18 774	4 423	13 486	3 168
Aktywa razem	442 142	103 512	395 638	94 857	378 630	87 868
Zobowiązania razem	337 595	79 036	296 820	71 164	275 706	63 982
W tym zobowiązania krótkoterminowe	237 243	55 542	195 893	46 967	188 618	43 772
Kapitał własny	104 547	24 476	98 818	23 692	102 924	23 885
Kapitał podstawowy	1 951	457	1 951	468	1 951	453
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)	5,18	1,21	5,06	1,21	5,27	1,22
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,53	0,12	0,96	0,23	0,69	0,16
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 277	3 592	8 045	1 895	20 385	4 789
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 7 464	- 1 755	- 11 085	- 2 611	- 6 574	- 1 544
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 14 264	- 3 354	3 978	937	- 11 866	- 2 788

## XVI. 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, 26.11.2018r.

Adam Kidała  
Wiceprezes Zarządu

Jacek Rożek  
Wiceprezes Zarządu

Jerzy Wodarczyk  
Wiceprezes Zarządu

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH  
STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI ZA OKRES  
OD 1 STYCZNIA 2018 DO 30 WRZEŚNIA 2018 R.

**GRUPY KAPITAŁOWEJ BOWIM S.A.**

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

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

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

**SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	Nota	Koniec okresu 30.09.2018	Koniec okresu 30.06.2018	Koniec okresu 31.12.2017	Koniec okresu 30.09.2017
<b>AKTYWA</b>					
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>141 762 472,49</b>	<b>141 230 556,01</b>	<b>134 948 054,35</b>	<b>132 098 936,96</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1	116 304 194,70	116 890 845,57	103 803 904,96	96 498 604,08
Wartości niematerialne	2	4 184 425,60	3 979 028,82	3 531 961,75	3 323 033,50
Inwestycje rozliczane metodą praw własności		0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe		2 426 030,90	1 833 240,77	214 589,80	225 458,94
Nieruchomości inwestycyjne		17 169 218,90	16 907 707,35	25 346 684,64	29 783 631,80
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	1 504 807,00	1 465 201,00	1 830 413,00	2 138 555,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	173 795,39	154 532,50	220 500,20	129 653,64
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>300 379 467,94</b>	<b>288 047 666,42</b>	<b>260 689 521,15</b>	<b>246 530 716,93</b>
Zapasy	5	175 743 507,69	147 210 500,51	143 846 651,83	123 122 941,98
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	119 181 400,50	133 265 149,24	106 058 772,38	111 756 909,11
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00	546 297,00	0,00
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		1 360 031,71	245 950,98	503 594,89	357 715,31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 490 249,19	5 615 753,40	8 941 439,44	9 948 386,24
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 569 690,14	1 675 723,58	758 176,90	1 310 175,58
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		34 588,71	34 588,71	34 588,71	34 588,71
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>442 141 940,43</b>	<b>429 278 222,43</b>	<b>395 637 575,50</b>	<b>378 629 653,89</b>

Adam Kiwała

V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek

V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-11-26

Jerzy Wodarczyk

V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka



## SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 30.09.2018	Koniec okresu 30.06.2018	Koniec okresu 31.12.2017	Koniec okresu 30.09.2017
PASywa					
<b>Kapitał własny</b>	7	<b>104 547 141,74</b>	<b>102 625 767,93</b>	<b>98 817 792,76</b>	<b>102 923 898,36</b>
<b>Kapitał własny przypisany jednostce dominującej</b>		<b>101 018 489,34</b>	<b>99 086 396,08</b>	<b>95 357 497,59</b>	<b>99 532 827,72</b>
Kapitał zakładowy		1 951 464,70	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	52 334 118,09
Kapitał (fundusz) zapasowy		650 500,00	650 500,00	650 500,00	650 500,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		6 394 795,62	6 391 912,62	6 408 883,38	6 397 010,38
Kapitał rezerwowý - celowy		30 300 000,00	30 300 000,00	30 300 000,00	30 300 000,00
Akcje własne (wielkość ujemna)		-17 727 042,96	-16 776 838,06	-14 876 569,44	-13 927 285,29
Zyski (straty) zatrzymane		27 114 653,89	24 235 238,73	18 589 100,86	21 827 019,84
<b>Udziały nie sprawujące kontroli</b>		<b>3 528 652,40</b>	<b>3 539 371,85</b>	<b>3 460 295,17</b>	<b>3 391 070,64</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>100 352 085,59</b>	<b>99 333 241,43</b>	<b>100 927 142,89</b>	<b>87 088 189,16</b>
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	8	10 345 131,00	9 661 345,00	9 877 602,00	9 597 946,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.1	242 650,46	242 650,46	242 650,46	200 426,85
Pozostałe rezerwy	10.1	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		13 311 547,00	13 504 048,81	13 889 052,46	14 081 554,27
Zobowiązania finansowe		76 452 757,13	75 925 197,16	76 917 837,97	63 208 262,04
Pozostałe zobowiązania		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>237 242 713,10</b>	<b>227 319 213,07</b>	<b>195 892 639,85</b>	<b>188 617 566,37</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11	208 991 199,45	193 434 084,97	157 556 834,89	153 496 104,95
Pozostałe zobowiązania finansowe	12	26 114 177,53	32 218 275,16	36 698 159,80	33 206 805,73
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		207 805,00	58 506,00	0,00	24 111,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.2	4 420,01	4 420,01	4 420,01	7 224,73
Pozostałe rezerwy	10.2	1 004 374,85	720 504,67	640 371,53	967 812,56
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		149 837,53	112 559,92	221 979,81	144 598,58
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		770 898,73	770 862,34	770 873,81	770 908,82
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>337 594 798,69</b>	<b>326 652 454,50</b>	<b>296 819 782,74</b>	<b>275 705 755,53</b>
<b>PASywa RAZEM</b>		<b>442 141 940,43</b>	<b>429 278 222,43</b>	<b>395 637 575,50</b>	<b>378 629 653,89</b>

Adam Kidala V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-11-26

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

# SKRÓCONY KWARTALNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018	Za okres 01.07. do 30.09.2017	Za okres 01.01. do 30.09.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	13	327 917 421,25	1 007 190 529,56	296 663 715,02	829 396 588,98
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	13.1	70 647 978,15	204 405 441,93	65 499 343,79	186 968 142,75
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13.2	256 605 801,41	800 957 288,95	230 327 751,66	640 204 397,46
Przychody netto ze sprzedaży usług	13.3	663 641,69	1 827 798,68	836 619,57	2 224 048,77
Pozostałe przychody operacyjne		379 755,56	1 625 558,80	317 305,56	1 538 274,45
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych		0,00	0,00	0,00	480 549,00
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>328 297 176,81</b>	<b>1 008 816 088,36</b>	<b>296 981 020,58</b>	<b>831 415 412,43</b>
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji w toku		-1 012 864,08	-5 347 810,93	3 944 636,07	-35 601,51
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		76 229,79	120 646,51	18 374,00	53 433,50
Amortyzacja		1 227 875,43	3 570 597,90	1 061 611,58	2 924 281,61
Zużycie materiałów i energii		63 184 804,80	185 413 376,13	54 914 902,41	166 330 596,67
Usługi obce		12 513 999,04	35 603 089,11	11 023 204,39	31 103 560,91
Podatki i opłaty		385 617,92	1 610 892,47	352 576,13	1 430 559,41
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		7 572 147,06	21 953 199,04	6 937 726,37	20 256 433,06
Pozostałe koszty rodzajowe		477 838,62	1 198 905,42	244 984,48	944 042,32
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		235 197 589,47	735 964 459,34	208 966 568,76	577 585 081,43
Pozostałe koszty operacyjne		367 135,51	1 124 081,85	135 738,41	1 397 154,40
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>		<b>319 837 913,98</b>	<b>980 970 143,82</b>	<b>287 563 574,60</b>	<b>801 882 674,80</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>8 459 262,83</b>	<b>27 845 944,54</b>	<b>9 417 445,98</b>	<b>29 532 737,63</b>
Przychody finansowe	16	792 107,53	4 045 848,39	-1 148 804,25	4 799 670,13
Koszty finansowe	17	5 220 635,65	18 322 491,73	3 799 993,16	15 953 544,44
<b>Odpis wartości firmy z konsolidacji</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>		<b>4 030 734,71</b>	<b>13 569 301,20</b>	<b>4 468 648,57</b>	<b>18 378 863,32</b>
<b>Podatek dochodowy</b>		<b>1 162 039,00</b>	<b>3 203 120,00</b>	<b>962 850,00</b>	<b>4 892 654,00</b>
a) część bieżąca		514 976,00	2 436 253,00	71 508,00	215 638,00
b) część odroczone		647 063,00	766 867,00	891 342,00	4 677 016,00
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	18	<b>2 868 695,71</b>	<b>10 366 181,20</b>	<b>3 505 798,57</b>	<b>13 486 209,32</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>2 868 695,71</b>	<b>10 366 181,20</b>	<b>3 505 798,57</b>	<b>13 486 209,32</b>
jednostka dominująca		2 879 415,16	10 297 823,97	3 440 086,53	13 294 351,78
udziały nie sprawujące kontroli		-10 719,45	68 357,23	65 712,04	191 857,54

Adam Kiwała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-11-26

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

## SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018	Za okres 01.07. do 30.09.2017	Za okres 01.01. do 30.09.2017
Zysk (strata) netto za okres		2 868 695,71	10 366 181,20	3 505 798,57	13 486 209,32
Zysk z tytułu zwiększenia wyceny składników majątku trwałego		2 883,00	8 650,00	2 884,00	32 463,00
Strata z tytułu zwiększenia wyceny składników majątku trwałego		0,00	22 737,76	0,00	0,00
Pomniejszone o kwoty przeklasyfikowane do RZiS		0,00	0,00	0,00	88 061,54
Podatek dochodowy		0,00	0,00	0,00	4 750,00
Wynik netto z tytułu wyceny majątku trwałego		2 883,00	-14 087,76	2 884,00	-60 348,54
Inne całkowite dochody netto za okres		2 883,00	-14 087,76	2 884,00	-60 348,54
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>2 871 578,71</b>	<b>10 352 093,44</b>	<b>3 508 682,57</b>	<b>13 425 860,78</b>
Zysk (strata) na jedną akcję		0,15	0,53	0,18	0,68
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		0,15	0,53	0,18	0,68

Adam Kidala V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-11-26

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

## SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018	Za okres 01.07. do 30.09.2017	Za okres 01.01. do 30.09.2017
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 030 734,71	13 569 301,20	4 468 648,57	18 378 863,32
Zysk/(strata) brutto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk/(strata) brutto</b>		<b>4 030 734,71</b>	<b>13 569 301,20</b>	<b>4 468 648,57</b>	<b>18 378 863,32</b>
<b>Korekty o pozycje</b>		<b>-109 385,28</b>	<b>87 032,01</b>	<b>34 425,78</b>	<b>-1 752 522,47</b>
Podatek dochodowy zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		-1 162 039,00	-3 203 120,00	-962 850,00	-4 892 654,00
Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		241 352,45	1 052 499,85	130 780,38	1 764 241,30
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		-420 352,06	-1 315 124,45	-279 830,53	-1 521 733,83
Amortyzacja		1 227 875,43	3 570 597,90	1 061 611,58	2 924 281,61
Utrata wartości firmy		0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/strata ze sprzedaży/zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		3 777,90	-17 821,29	-51 157,24	-26 586,81
Koszty finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody finansowe		0,00	0,00	0,00	-70,74
<b>Zysk/ strata przed zmianami kapitału obrotowego</b>		<b>3 921 349,43</b>	<b>13 656 333,21</b>	<b>4 503 074,35</b>	<b>16 626 340,85</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>		<b>-3 857 397,03</b>	<b>-2 273 515,73</b>	<b>6 650 463,42</b>	<b>-377 357,94</b>
Zmiana stanu zapasów		-28 533 007,18	-31 896 855,86	11 669 685,50	12 169 616,51
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		13 256 612,35	-13 319 842,52	2 253 110,54	-18 486 173,01
Zmiana pozostałych aktywów		0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)		10 560 259,78	43 191 825,58	-8 665 386,31	1 711 383,19
Zmiana stanu rezerw		682 891,10	476 179,00	27 372,85	273 775,85
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		175 846,92	-724 821,93	1 365 680,84	3 954 039,52
Zmiana pozostałych pasywów		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Inne korekty działalności operacyjnej</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-461 935,96</b>
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>		<b>63 952,40</b>	<b>11 382 817,48</b>	<b>11 153 537,77</b>	<b>15 787 046,95</b>
Odsetki zapłacone		-2 066 498,89	-6 122 479,44	-1 776 575,10	-4 788 987,42
Podatek dochodowy zapłacony		365 757,00	2 228 528,00	191 527,00	191 527,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>1 764 694,29</b>	<b>15 276 768,92</b>	<b>12 738 585,87</b>	<b>20 384 507,37</b>

Adam Kidąła

V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek

V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-11-26

Jerzy Wodarczyk

V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

## SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018	Za okres 01.07. do 30.09.2017	Za okres 01.01. do 30.09.2017
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
<b>Wpływy</b>		<b>0,00</b>	<b>278 130,08</b>	<b>45 490,39</b>	<b>58 048,78</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	278 130,08	45 490,39	58 048,78
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych		0,00	0,00	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych		0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki		0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wydatki</b>		<b>1 111 165,73</b>	<b>7 742 173,38</b>	<b>2 532 667,01</b>	<b>6 631 900,85</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		849 654,18	7 480 661,83	1 089 226,85	3 461 428,73
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		261 511,55	261 511,55	1 443 440,16	3 170 472,12
Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych		0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-1 111 165,73</b>	<b>-7 464 043,30</b>	<b>-2 487 176,62</b>	<b>-6 573 852,07</b>

Adam Kiwała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-11-26

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

## SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018	Za okres 01.07. do 30.09.2017	Za okres 01.01. do 30.09.2017
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
<b>Wpływy</b>		<b>1 323 760,19</b>	<b>3 015 259,60</b>	<b>1 083 127,19</b>	<b>14 118 685,73</b>
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki		1 251 358,58	2 766 893,86	799 016,11	13 565 029,24
Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe		72 401,61	248 365,74	284 111,08	553 656,49
<b>Wydatki</b>		<b>5 102 792,96</b>	<b>17 279 175,47</b>	<b>9 767 973,16</b>	<b>25 984 925,71</b>
Nabycie akcji (udziałów) niekontrolujących		0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie akcji (udziałów) własnych		950 204,90	2 850 473,52	949 201,09	2 847 453,13
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli jednostki dominującej		0,00	1 795 008,70	0,00	1 833 060,70
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz udziałów nie sprawujących kontroli		0,00	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		0,00	0,00	0,00	0,00
Spląty kredytów i pożyczek		1 025 650,06	2 714 668,82	6 480 651,44	14 059 321,15
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		448 414,03	1 502 555,72	547 193,68	2 102 376,14
Odsetki		2 068 410,62	6 156 468,71	1 760 926,95	4 912 714,59
Inne wydatki finansowe		610 113,35	2 260 000,00	30 000,00	230 000,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-3 779 032,77</b>	<b>-14 263 915,87</b>	<b>-8 684 845,97</b>	<b>-11 866 239,98</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>-3 125 504,21</b>	<b>-6 451 190,25</b>	<b>1 566 563,28</b>	<b>1 944 415,32</b>
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu		0,00	0,00	0,00	0,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-3 125 504,21	-6 451 190,25	1 566 563,28	1 944 415,32
Środki pieniężne na początek roku obrotowego		0,00	8 941 439,44	0,00	8 003 970,92
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>-3 125 504,21</b>	<b>2 490 249,19</b>	<b>1 566 563,28</b>	<b>9 948 386,24</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		39 113,16	192 507,37	23 111,88	168 271,26

Adam Kiwała

V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek

V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-11-26

Jerzy Wodarczyk

V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

## SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

## Koniec okresu 30.09.2018

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwy tworzony ustawowo	Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwy - celowy - odkup akcji własnych	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 408 883,38		30 300 000,00	-14 876 569,44	76 038,06	18 513 062,80	95 357 497,59
Całkowite dochody ogółem				-14 087,76					10 366 181,20	10 352 093,44
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego								18 513 062,80	-18 513 062,80	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych								22 737,76		22 737,76
Dywidenda								-1 795 008,70		-1 795 008,70
Podwyższenie kapitału										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Zwiększenie kapitału mniejszości									-68 357,23	-68 357,23
Nabycia akcji własnych							-2 850 473,52			-2 850 473,52
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 394 795,62		30 300 000,00	-17 727 042,96	16 816 829,92	10 297 823,97	101 018 489,34

## SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

## Koniec okresu 30.09.2018

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontrolom	Kapitał ogółem
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	95 357 497,59	3 460 295,17	<b>98 817 792,76</b>
Całkowite dochody ogółem	10 352 093,44		10 352 093,44
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Przeniesienie zysku roku poprzedniego	0,00		0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych	22 737,76		22 737,76
Dywidenda	-1 795 008,70		-1 795 008,70
Podwyższenie kapitału			
Przeniesienie pomiędzy kapitałami			
Zwiększenie kapitału mniejszości	-68 357,23	68 357,23	0,00
Nabycia akcji własnych	-2 850 473,52		-2 850 473,52
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>101 018 489,34</b>	<b>3 528 652,40</b>	<b>104 547 141,74</b>

Adam Kidała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-11-26

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

**SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM****Koniec okresu 30.06.2018**

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowo tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowo - celowy - odkup akcji własnych	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał przypadający akcjonariu- szom jednostki dominującej
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 408 883,38		30 300 000,00	-14 876 569,44	76 038,06	18 513 062,80	95 357 497,59
Całkowite dochody ogółem				-16 970,76					7 497 485,49	7 480 514,73
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego								18 513 062,80	-18 513 062,80	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych								22 737,76		22 737,76
Dywidenda								-1 795 008,70		-1 795 008,70
Podwyższenie kapitału										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Zwiększenie kapitału mniejszości									-79 076,68	-79 076,68
Nabycia akcji własnych							-1 900 268,62			-1 900 268,62
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 391 912,62		30 300 000,00	-16 776 838,06	16 816 829,92	7 418 408,81	99 086 396,08

**SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM****Koniec okresu 30.06.2018**

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontrolom	<b>Kapitał ogółem</b>
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	95 357 497,59	3 460 295,17	<b>98 817 792,76</b>
Całkowite dochody ogółem	7 480 514,73		7 480 514,73
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Przeniesienie zysku roku poprzedniego	0,00		0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych	22 737,76		22 737,76
Dywidenda	-1 795 008,70		-1 795 008,70
Podwyższenie kapitału			
Przeniesienie pomiędzy kapitałami			
Zwiększenie kapitału mniejszości	-79 076,68	79 076,68	0,00
Nabycia akcji własnych	-1 900 268,62		-1 900 268,62
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>99 086 396,08</b>	<b>3 539 371,85</b>	<b>102 625 767,93</b>

Adam Kidała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-11-26

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka



**SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM****Koniec okresu 31.12.2017**

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwy tworzony ustawowo	Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwy - celowy - odkup akcji własnych	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał przypadający akcjonariu- szom jedno- stki dominującej
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 491 294,94		12 000 000,00	-11 079 832,16	7 427 462,89	21 116 268,31	90 891 276,77
Całkowite dochody ogółem				-48 475,54					18 774 144,87	18 725 669,33
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego						18 300 000,00		983 207,61	-19 283 207,61	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych				-33 936,02				-8 334 632,44		-8 368 568,46
Dywidenda									-1 833 060,70	-1 833 060,70
Podwyższenie kapitału										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Zwiększenie kapitału mniejszości									-261 082,07	-261 082,07
Nabycia akcji własnych							-3 796 737,28			-3 796 737,28
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 408 883,38		30 300 000,00	-14 876 569,44	76 038,06	18 513 062,80	95 357 497,59

**SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM****Koniec okresu 31.12.2017**

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontrolom	<b>Kapitał ogółem</b>
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	90 891 276,77	3 199 213,10	<b>94 090 489,87</b>
Całkowite dochody ogółem	18 725 669,33		18 725 669,33
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Przeniesienie zysku roku poprzedniego	0,00		0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych	-8 368 568,46		-8 368 568,46
Dywidenda	-1 833 060,70		-1 833 060,70
Podwyższenie kapitału			
Przeniesienie pomiędzy kapitałami			
Zwiększenie kapitału mniejszości	-261 082,07	261 082,07	0,00
Nabycia akcji własnych	-3 796 737,28		-3 796 737,28
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>95 357 497,59</b>	<b>3 460 295,17</b>	<b>98 817 792,76</b>

Adam Kidała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-11-26

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

**SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM****Koniec okresu 30.09.2017**

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowo tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowo - celowy - odkup akcji własnych	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał przypadający akcjonariu- szom jedno- stki dominującej
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 491 294,94		12 000 000,00	-11 079 832,16	7 427 462,89	21 116 268,31	90 891 276,77
Całkowite dochody ogółem				-60 348,54					13 486 209,32	13 425 860,78
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego						18 300 000,00		983 207,61	-19 283 207,61	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych				-33 936,02				121 997,56		88 061,54
Dywidenda									-1 833 060,70	-1 833 060,70
Podwyższenie kapitału										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Zwiększenie kapitału mniejszości									-191 857,54	-191 857,54
Nabycia akcji własnych							-2 847 453,13			-2 847 453,13
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 397 010,38		30 300 000,00	-13 927 285,29	8 532 668,06	13 294 351,78	99 532 827,72

**SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM****Koniec okresu 30.09.2017**

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontrolom	<b>Kapitał ogółem</b>
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	90 891 276,77	3 199 213,10	<b>94 090 489,87</b>
Całkowite dochody ogółem	13 425 860,78		13 425 860,78
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Przeniesienie zysku roku poprzedniego	0,00		0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych	88 061,54		88 061,54
Dywidenda	-1 833 060,70		-1 833 060,70
Podwyższenie kapitału			
Przeniesienie pomiędzy kapitałami			
Zwiększenie kapitału mniejszości	-191 857,54	191 857,54	0,00
Nabycia akcji własnych	-2 847 453,13		-2 847 453,13
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>99 532 827,72</b>	<b>3 391 070,64</b>	<b>102 923 898,36</b>

Adam Kiwała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-11-26

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

**Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
środki trwałe	108 363 396,86	109 192 386,27	100 240 650,91	94 044 061,15
środki trwałe w budowie	7 940 797,84	7 698 459,30	3 525 652,41	2 291 742,93
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	37 601,64	162 800,00
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem</b>	<b>116 304 194,70</b>	<b>116 890 845,57</b>	<b>103 803 904,96</b>	<b>96 498 604,08</b>

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

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Własne	97 142 299,15	97 641 319,19	89 476 234,15	83 077 394,99
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	11 221 097,71	11 551 067,08	10 764 416,76	10 966 666,16
<b>RAZEM</b>	<b>108 363 396,86</b>	<b>109 192 386,27</b>	<b>100 240 650,91</b>	<b>94 044 061,15</b>

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

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Nabycie	6 594 151,55	6 004 084,70	12 095 726,52	9 905 416,06
Zbycie	304 000,00	304 000,00	106 000,00	106 000,00
Likwidacje	4 515,55	3 809,05	391 279,67	154 225,19
Odpisy aktualizacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

**Nota 2 Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Nabycie	808 210,94	551 656,45	1 047 070,36	785 989,11
Zbycie	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacje	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

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

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Własne	4 184 425,60	3 979 028,82	3 531 961,75	3 323 033,50
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>4 184 425,60</b>	<b>3 979 028,82</b>	<b>3 531 961,75</b>	<b>3 323 033,50</b>

**Nota 3 - Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1 830 413,00	1 830 413,00	6 522 253,00	6 522 253,00
Zwiększenia	320 477,00	243 742,00	440 228,00	402 204,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	227 889,00	185 614,00	330 814,00	310 332,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- delegacje	0,00	0,00	521,00	0,00
- rezerwy	12 345,00	38 222,00	50 584,00	45 460,00
- odsetki	39,00	494,00	2 423,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	206 063,00	117 287,00	238 403,00	97 131,00
- odsetki od kredytów	7 884,00	0,00	9 518,00	0,00
- pozostałe	1 558,00	29 611,00	29 365,00	167 741,00
- sprzedaż wierzytelności	0,00	0,00	0,00	0,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	92 588,00	58 128,00	109 414,00	91 872,00
- aktywo z tytułu straty podatkowej	92 588,00	58 128,00	109 414,00	91 872,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	646 083,00	608 954,00	5 132 068,00	4 785 902,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	293 362,00	299 669,00	1 000 065,00	981 699,00
rabat cenowy	0,00	0,00	0,00	0,00
- delegacje	0,00	0,00	279,00	0,00
- rezerwy	60 102,00	60 102,00	43 309,00	43 309,00
- odsetki	0,00	1 264,00	839,00	10 869,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00	10 838,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	204 895,00	210 297,00	397 744,00	380 824,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	28 365,00	28 006,00	547 056,00	546 697,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	352 721,00	309 285,00	4 132 003,00	3 804 203,00
- strata podatkowa z lat ubiegłych	352 721,00	309 285,00	4 132 003,00	3 804 203,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1 504 807,00	1 465 201,00	1 830 413,00	2 138 555,00

**Nota 4 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	167 657,72	152 837,23	219 346,15	129 371,30
- znak towarowy	1 126,50	4 350,00	1 418,52	1 542,78
- certyfikaty	3 486,06	0,00	0,00	14,31
- podpis elektroniczny	192,81	0,00	311,52	467,28
- przegląd budynku	4 964,84	4 346,76	5 556,82	6 297,94
- świadectwo UDT	0,00	0,00	0,00	0,00
- atest spawalniczy	0,00	0,00	0,00	0,00
- prowizja od kredytu	84 438,17	82 886,44	157 696,17	56 621,58
- koszty postępowania sądowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- koszty remontów i napraw	51 972,12	60 760,53	51 785,29	60 520,47
- ubezpieczenia	21 078,13	493,50	2 577,83	3 471,37
- prenumerata	399,09	0,00	0,00	435,57
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	6 137,67	1 695,27	1 154,05	282,34
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	173 795,39	154 532,50	220 500,20	129 653,64

**Nota 5 - Zapasy**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Materiały	8 184 723,17	8 318 311,90	15 385 197,75	15 637 960,26
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
Produkty gotowe	20 876 971,70	19 989 332,49	15 976 286,09	15 226 916,58
Towary	146 681 812,82	118 902 856,12	112 485 167,99	92 258 065,15
<b>Zapasy ogółem, w tym:</b>	<b>175 743 507,69</b>	<b>147 210 500,51</b>	<b>143 846 651,83</b>	<b>123 122 941,99</b>
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	85 800 000,00	73 800 000,00	73 800 000,00	64 846 212,31

**Nota 5.1 - Odpisy aktualizujące wartość zapasów**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
<b>Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów:</b>	<b>0,00</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	0,00
Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	285 044,00	0,00

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

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych	119 181 400,50	133 265 149,24	106 058 772,38	111 756 909,11
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	109 667 184,70	123 623 190,64	97 459 721,77	102 893 713,42
do 12 miesięcy	109 667 184,70	123 623 190,64	97 459 721,77	102 893 713,42
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	8 234 688,84	8 413 688,45	8 497 313,44	6 893 501,52
Inne od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	5 653 451,17	5 725 660,56	5 003 819,22	5 413 245,63
pozostałe należności	2 028 525,43	3 230 169,28	3 085 475,49	2 727 760,69
Należności dochodzone na drodze sądowej	1 832 239,20	686 128,76	509 755,90	722 189,37
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>119 181 400,50</b>	<b>133 265 149,24</b>	<b>106 058 772,38</b>	<b>111 756 909,11</b>

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

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Stan na początek roku	8 497 313,44	8 497 313,44	6 650 994,05	6 650 994,05
Zwiększenia	1 052 499,85	811 147,40	4 384 859,34	1 764 241,30
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	243 511,36	2 158,91	2 101 199,41	135 101,92
- inne	808 988,49	808 988,49	2 283 659,93	1 629 139,38
Zmniejszenia	1 315 124,45	894 772,39	2 538 539,95	1 521 733,83
- inne	0,00	0,00	1 924,62	0,00
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	1 180 946,71	848 918,44	2 261 980,49	1 295 400,85
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	134 177,74	45 853,95	224 408,36	226 332,98
- zakończenie postępowań	0,00	0,00	50 226,48	0,00
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>8 234 688,84</b>	<b>8 413 688,45</b>	<b>8 497 313,44</b>	<b>6 893 501,52</b>

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

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
w walucie polskiej	113 559 959,13	127 379 820,71	104 644 351,54	112 782 385,83
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	13 856 130,21	14 299 016,98	9 911 734,28	5 868 024,80
waluta - EUR	3 219 908,21	2 733 330,88	2 089 981,20	1 359 251,07
przeliczone na PLN	13 856 130,21	11 630 818,87	8 959 284,18	5 868 024,80
waluta - USD	0,00	720 252,93	262 977,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	2 668 198,11	952 450,10	0,00
waluta - CZK	0,00	0,00	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe waluty przeliczone na PLN	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>127 416 089,34</b>	<b>141 678 837,69</b>	<b>114 556 085,82</b>	<b>118 650 410,63</b>

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

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
0-30	25 218 657,41	25 943 925,83	31 647 421,86	23 351 743,68
30-90	9 917 195,31	7 863 030,78	8 586 497,42	8 890 725,63
90-180	3 764 474,10	2 325 736,00	5 610 702,39	1 114 033,35
180-360	1 644 863,78	1 491 991,77	1 231 866,40	2 527 419,45
powyżej 360	11 442 074,74	10 895 621,00	10 223 221,00	10 391 903,85
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto</b>	<b>51 987 265,34</b>	<b>48 520 305,38</b>	<b>57 299 709,07</b>	<b>46 275 825,96</b>
odpis aktualizujący	8 181 244,88	7 551 256,00	7 813 076,65	6 893 501,52
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>43 806 020,46</b>	<b>40 969 049,38</b>	<b>49 486 632,42</b>	<b>39 382 324,44</b>

**Nota 7 - Akcje**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Wartość księgowa	101 018 489,34	99 086 396,08	95 357 497,59	99 532 827,72
Liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Wartość księgowa na jedną akcję	5,18	5,08	4,89	5,10
Rozwodniona liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję</b>	<b>5,18</b>	<b>5,08</b>	<b>4,89</b>	<b>5,10</b>

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

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	9 877 602,00	9 877 602,00	9 332 550,00	9 332 550,00
Zwiększenia	1 523 683,00	815 444,00	1 115 429,00	1 213 314,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	1 523 683,00	815 444,00	1 063 115,00	1 213 314,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	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	0,00
Zmniejszenia	1 056 154,00	1 031 701,00	570 377,00	947 918,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	1 047 504,00	1 025 934,00	564 781,00	945 205,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	8 650,00	5 767,00	5 596,00	2 713,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na kapitał własny	0,00	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	10 345 131,00	9 661 345,00	9 877 602,00	9 597 946,00



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

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Stan na początek okresu	242 650,46	242 650,46	200 426,85	200 426,85
Zwiększenia	0,00	0,00	42 223,61	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	42 223,61	0,00
- pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	242 650,46	242 650,46	242 650,46	200 426,85
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	242 650,46	242 650,46	242 650,46	200 426,85

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

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Stan na początek okresu	4 420,01	4 420,01	7 224,73	7 224,73
Zwiększenia	0,00	0,00	25,60	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	25,60	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	2 830,32	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	0,00	2 830,32	0,00
Stan na koniec okresu	4 420,01	4 420,01	4 420,01	7 224,73
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, razem	4 420,01	4 420,01	4 420,01	7 224,73

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

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

**Nota 10.2 - Pozostałe rezerwy krótkoterminowe**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Stan na początek okresu	640 371,53	640 371,53	613 600,85	613 600,85
a) zwiększenia	959 618,85	663 277,62	640 371,53	967 812,56
b) wykorzystanie	50 095,26	50 095,26	57 040,10	57 040,10
c) rozwiązanie	545 520,27	533 049,22	556 560,75	556 560,75
Stan na koniec okresu	1 004 374,85	720 504,67	640 371,53	967 812,56

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

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	208 991 199,45	193 434 084,97	157 556 834,89	153 496 104,95
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	170 683 518,56	154 354 599,78	144 123 771,80	136 176 558,95
- do 12 miesięcy	170 683 518,56	154 354 599,78	144 123 771,80	136 176 558,95
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	3 836 845,63	3 320 961,96	1 304 871,34	1 163 382,87
zobowiązania z tytułu factoringu	26 788 324,68	25 201 590,85	6 756 273,56	8 620 970,93
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez podatku dochodowego)	5 593 205,96	7 041 365,68	3 132 714,42	5 122 036,40
z tytułu wynagrodzeń	1 297 228,75	1 270 814,37	1 182 884,32	1 147 634,04
fundusze specjalne	295 737,52	281 548,55	179 479,46	272 830,35
inne	496 338,35	1 963 203,78	876 839,99	992 691,41
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>208 991 199,45</b>	<b>193 434 084,97</b>	<b>157 556 834,89</b>	<b>153 496 104,95</b>

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

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
a) w walucie polskiej	141 710 778,12	132 541 235,71	95 042 620,44	101 043 659,94
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	141 710 778,18	132 541 235,71	95 042 620,44	95 899 723,11
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	67 280 421,33	60 892 849,26	62 514 214,45	52 452 445,01
b1. w USD	0,00	0,00	0,00	5 376,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00	19 504,13
b2. w EUR	15 719 314,00	14 166 495,99	14 805 162,31	12 299 834,21
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	67 280 421,33	60 892 849,26	62 502 732,89	52 432 940,88
b3. w CZK	0,00	0,00	0,00	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	11 481,56	0,00
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>208 991 199,45</b>	<b>193 434 084,97</b>	<b>157 556 834,89</b>	<b>153 496 104,95</b>

**Nota 12 - Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	26 114 177,53	32 218 275,16	36 698 159,80	33 206 805,73
kredyty i pożyczki	10 430 347,46	11 169 174,76	10 433 000,62	5 585 140,38
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu leasingu	1 757 646,90	1 776 015,53	1 606 638,57	1 716 415,85
inne zobowiązania finansowe	13 926 183,17	19 273 084,87	24 658 520,61	25 905 249,50
- zobowiązania z tytułu factoringu	13 926 183,17	17 298 101,64	24 658 520,61	25 905 249,50
- zobowiązania z tytułu transakcji na instrumentach finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- zobowiązanie inne	0,00	1 974 983,23	0,00	0,00
<b>Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>26 114 177,53</b>	<b>32 218 275,16</b>	<b>36 698 159,80</b>	<b>33 206 805,73</b>

**Nota 13 - Przychody ze sprzedaży**

	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2017</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2017</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	70 647 978,15	204 405 441,93	65 499 343,79	186 968 142,75
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	256 605 801,41	800 957 288,95	230 327 751,66	640 204 397,46
Przychody netto ze sprzedaży usług	663 641,69	1 827 798,68	836 619,57	2 224 048,77
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i usług</b>	<b>327 917 421,25</b>	<b>1 007 190 529,56</b>	<b>296 663 715,02</b>	<b>829 396 588,98</b>

**Nota 13.1 - Przychody ze sprzedaży produktów - szczegółowa struktura geograficzna**

	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2017</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2017</b>
Sprzedaż krajowa	69 222 367,98	200 142 033,58	63 906 532,23	181 166 469,49
Eksport, w tym:	1 425 610,17	4 263 408,35	1 592 811,56	5 801 673,26
Unia Europejska	1 425 610,17	4 263 408,35	1 592 811,56	5 801 673,26
Pozostałe kraje	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>70 647 978,15</b>	<b>204 405 441,93</b>	<b>65 499 343,79</b>	<b>186 968 142,75</b>

**Nota 13.2 - Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów- szczegółowa struktura geograficzna**

	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2017</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2017</b>
Sprzedaż krajowa	253 881 352,51	792 804 838,55	226 661 877,60	631 989 983,64
Eksport, w tym:	2 724 448,90	8 152 450,40	3 665 874,06	8 214 413,82
Unia Europejska	2 375 272,35	7 182 784,80	3 496 848,79	7 911 365,52
Pozostałe kraje	349 176,55	969 665,60	169 025,27	303 048,30
<b>Razem</b>	<b>256 605 801,41</b>	<b>800 957 288,95</b>	<b>230 327 751,66</b>	<b>640 204 397,46</b>

**Nota 13.3 - Przychody ze sprzedaży usług - szczegółowa struktura geograficzna**

	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2017</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2017</b>
Sprzedaż krajowa	633 925,16	1 778 857,40	836 619,57	2 224 048,77
Eksport, w tym:	29 716,53	48 941,28	0,00	0,00
Unia Europejska	29 716,53	48 941,28	0,00	0,00
Pozostałe kraje	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>663 641,69</b>	<b>1 827 798,68</b>	<b>836 619,57</b>	<b>2 224 048,77</b>

**Nota 14 - Przychody ze sprzedaży - według asortymentu****Nota 14.1 - Przychody ze sprzedaży produktów - według asortymentu**

	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2017</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2017</b>
- prefabrykaty zbrojeniowe	29 473 481,09	80 295 617,50	26 914 737,68	77 187 489,43
- pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
- arkusze	17 404 255,33	53 351 430,47	17 333 741,67	51 253 768,62
- profile	15 807 624,73	48 109 136,26	14 746 606,07	41 896 659,34
- taśmy	7 962 617,00	22 649 257,70	6 504 258,37	16 630 225,36
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>70 647 978,15</b>	<b>204 405 441,93</b>	<b>65 499 343,79</b>	<b>186 968 142,75</b>

**Nota 14.2 - Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów - według asortymentu**

	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2017</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2017</b>
- towary	256 424 788,41	800 547 909,40	230 219 255,26	639 868 822,76
- materiały	181 013,00	409 379,55	108 496,40	335 574,70
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>256 605 801,41</b>	<b>800 957 288,95</b>	<b>230 327 751,66</b>	<b>640 204 397,46</b>

**Nota 14.3 - Przychody ze sprzedaży usług - według asortymentu**

	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2017</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2017</b>
- usługi oświatowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	56 557,87	176 093,22	268 249,42	619 167,28
- usługi transportowe	365 830,86	980 955,38	170 928,58	505 393,49
- usługi cięcia i atesty	241 252,96	670 750,08	186 098,13	554 968,88
- montaż konstrukcji	0,00	0,00	211 343,44	544 519,12
- usługi przerobu	0,00	0,00	0,00	0,00
- usługi pośrednictwa finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- usługi profilowania	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Przychody netto ze sprzedaży usług, razem</b>	<b>663 641,69</b>	<b>1 827 798,68</b>	<b>836 619,57</b>	<b>2 224 048,77</b>

**Nota 15 - segmenty branżowe**

Za okres 01.07. do 30.09.2018

	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi oświatowe	Usługi pozostałe	Razem
Działalność kontynuowana						
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	250 851 767,33	35 805 959,14	41 174 497,06	0,00	85 197,72	327 917 421,25
Koszty działalności operacyjnej	244 534 174,75	34 728 669,60	40 160 234,49	0,00	47 699,63	319 470 778,47
Wynik segmentu	6 317 592,58	1 077 289,54	1 014 262,57	0,00	37 498,09	8 446 642,78
Pozostałe przychody operacyjne						379 755,56
Pozostałe koszty operacyjne						367 135,51
Ujemna wartość firmy						0,00
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych						0,00
Przychody finansowe						792 107,53
Koszty finansowe						5 220 635,65
Zysk (strata) z działalności gospodarczej						4 030 734,71
Odpis wartości firmy z konsolidacji						0,00
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych						0,00
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej						4 030 734,71
Podatek dochodowy:						1 162 039,00
część bieżąca						514 976,00
część odroczone						647 063,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)						0,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej						2 868 695,71
Działalność zaniechana						0,00
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)						0,00
Zysk (strata) netto						2 868 695,71
jednostka dominująca						2 879 415,16
udziały nie sprawujące kontroli						-10 719,45

**Nota 15 - segmenty branżowe**

Za okres 01.01. do 30.09.2018

	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi oświatowe	Usługi pozostałe	Razem
<b>Działalność kontynuowana</b>						
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	765 576 425,19	117 344 567,13	124 109 824,43		159 712,81	1 007 190 529,56
Koszty działalności operacyjnej	745 221 468,20	114 739 463,07	119 795 650,92		89 479,78	979 846 061,97
<b>Wynik segmentu</b>	<b>20 354 956,99</b>	<b>2 605 104,06</b>	<b>4 314 173,51</b>		<b>70 233,03</b>	<b>27 344 467,59</b>
Pozostałe przychody operacyjne						1 625 558,80
Pozostałe koszty operacyjne						1 124 081,85
Ujemna wartość firmy						
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych						
Przychody finansowe						4 045 848,39
Koszty finansowe						18 322 491,73
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>						<b>13 569 301,20</b>
Odpis wartości firmy z konsolidacji						
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych						
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>						<b>13 569 301,20</b>
Podatek dochodowy:						3 203 120,00
część bieżąca						2 436 253,00
część odroczone						766 867,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)						
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>						<b>10 366 181,20</b>
Działalność zaniechana						
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)						
<b>Zysk (strata) netto</b>						<b>10 366 181,20</b>
jednostka dominująca						10 297 823,97
udziały nie sprawujące kontroli						68 357,23

**Nota 15 - segmenty branżowe**

Za okres 01.07. do 30.09.2017

	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi oświatowe	Usługi pozostałe	Razem
Działalność kontynuowana						
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	223 150 039,87	34 902 029,56	38 584 606,11	0,00	27 039,48	296 663 715,02
Koszty działalności operacyjnej	215 068 001,51	33 447 527,00	38 896 393,21	0,00	15 914,47	287 427 836,19
Wynik segmentu	8 082 038,36	1 454 502,56	-311 787,10	0,00	11 125,01	9 235 878,83
Pozostałe przychody operacyjne						317 305,56
Pozostałe koszty operacyjne						135 738,41
Ujemna wartość firmy						0,00
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych						0,00
Przychody finansowe						-1 148 804,25
Koszty finansowe						3 799 993,16
Zysk (strata) z działalności gospodarczej						4 468 648,57
Odpis wartości firmy z konsolidacji						0,00
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych						0,00
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej						4 468 648,57
Podatek dochodowy:						962 850,00
część bieżąca						71 508,00
część odroczone						891 342,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)						0,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej						3 505 798,57
Działalność zaniechana						0,00
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)						0,00
Zysk (strata) netto						3 505 798,57
jednostka dominująca						3 440 086,53
udziały nie sprawujące kontroli						65 712,04



**Nota 15 - segmenty branżowe**

Za okres 01.01. do 30.09.2017

	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi oświatowe	Usługi pozostałe	Razem
<b>Działalność kontynuowana</b>						
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	622 857 361,04	96 704 645,15	109 780 653,32		53 929,47	829 396 588,98
Koszty działalności operacyjnej	597 952 074,49	95 829 917,29	106 672 480,79		31 047,83	800 485 520,40
<b>Wynik segmentu</b>	<b>24 905 286,55</b>	<b>874 727,86</b>	<b>3 108 172,53</b>		<b>22 881,64</b>	<b>28 911 068,58</b>
Pozostałe przychody operacyjne						1 538 274,45
Pozostałe koszty operacyjne						1 397 154,40
Ujemna wartość firmy						
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych						480 549,00
Przychody finansowe						4 799 670,13
Koszty finansowe						15 953 544,44
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>						<b>18 378 863,32</b>
Odpis wartości firmy z konsolidacji						
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych						
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>						<b>18 378 863,32</b>
Podatek dochodowy:						4 892 654,00
część bieżąca						215 638,00
część odroczone						4 677 016,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)						
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>						<b>13 486 209,32</b>
Działalność zaniechana						
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)						
<b>Zysk (strata) netto</b>						<b>13 486 209,32</b>
jednostka dominująca						13 294 351,78
udziały nie sprawujące kontroli						191 857,54

**Nota 16 - Przychody finansowe**

	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2017</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2017</b>
<b>Dywidendy i udziały w zyskach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>122 403,67</b>	<b>1 975 261,95</b>	<b>-64 943,95</b>	<b>1 241 857,93</b>
z tytułu udzielonych pożyczek	1 502,41	3 581,94	2 651,89	10 543,30
odsetki od należności	-38 973,04	1 781 807,70	-50 721,90	1 116 941,44
pozostałe odsetki	159 874,30	189 872,31	-16 873,94	114 373,19
<b>Przychody ze zbycia inwestycji</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Inne przychody finansowe, w tym:</b>	<b>669 703,86</b>	<b>2 070 586,44</b>	<b>-1 083 860,30</b>	<b>3 557 812,20</b>
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż wierzytelności	20 942,07	424 826,11	-123 387,40	2 471 637,28
Usługi pośrednictwa finansowego	159,10	70 332,00	1 489,52	10 703,02
Rozwiązanie opisów aktualizujących odsetki	98 590,30	365 282,86	32 454,29	218 080,02
Wycena kontraktów walutowych	459 915,39	1 118 204,39	-66 051,00	845 806,00
Sprzedaż obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00
Pomoc de minimis	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	90 097,00	91 941,08	11 510,78	11 585,88
<b>Suma przychodów finansowych</b>	<b>792 107,53</b>	<b>4 045 848,39</b>	<b>-1 148 804,25</b>	<b>4 799 670,13</b>

**Nota 17 - Koszty finansowe**

	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2017</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2017</b>
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>2 115 204,05</b>	<b>6 184 333,29</b>	<b>1 848 676,50</b>	<b>5 093 957,24</b>
z tytułu otrzymanych pożyczek	83 318,31	162 532,52	0,00	0,00
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
odsetki od zobowiązań	41 253,13	107 841,76	58 505,24	177 036,22
odsetki z tytułu faktoringu	1 318 902,61	3 850 738,81	1 148 487,04	3 122 928,25
odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	605 621,65	1 868 274,58	689 555,46	1 638 123,23
odsetki z tytułu leasingu finansowego	70 185,16	192 924,43	52 110,45	144 502,93
pozostałe odsetki	-4 076,81	2 021,19	913,10	11 366,61
<b>Inne koszty finansowe, w tym:</b>	<b>3 105 431,60</b>	<b>12 138 158,44</b>	<b>1 951 316,66</b>	<b>10 859 587,20</b>
Prowizje od otrzymanych kredytów	377 064,65	895 930,40	226 492,82	695 832,97
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	324 769,89	2 906 177,45	177 714,42	177 714,42
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki	109 903,30	1 368 091,27	118 041,76	2 480 696,09
Wycena kontraktów walutowych	0,00	0,00	-386 917,00	176 295,37
Sprzedaż wierzytelności	-673 262,11	1 551 833,43	236 550,51	1 876 158,52
Usługi finansowe	362 086,86	1 094 310,50	478 590,16	1 329 143,13
Leasing	0,00	0,00	180,00	180,00
Pozostałe koszty - rezerwy	20 838,08	20 838,08	0,00	747 807,71
Pozostałe koszty	2 590 200,40	4 300 977,31	1 100 663,99	3 375 758,99
<b>Suma kosztów finansowych</b>	<b>5 220 635,65</b>	<b>18 322 491,73</b>	<b>3 799 993,16</b>	<b>15 953 544,44</b>

**Nota 18 - Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej**

	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2017</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2017</b>
Zysk (strata) netto przypadający jednostce dominującej	2 879 415,16	10 297 823,97	3 440 086,53	13 294 351,78
Zysk (strata) netto przypadający udziałom nie sprawującym kontroli	-10 719,45	68 357,23	65 712,04	191 857,54
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 868 695,71</b>	<b>10 366 181,20</b>	<b>3 505 798,57</b>	<b>13 486 209,32</b>

**Nota 19 - Transakcje w podmiotami powiązanymi**

	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2017</b>
<b>Bowim - Podkarpacie Sp. z o.o.</b>		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	8 174 176,84	1 503 398,41
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	3 940 000,00	5 356 000,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	45 556 553,24	29 786 198,25
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	450,00	760,00
Pozostałe przychody operacyjne	9 754,98	8 234,01
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	55 670,95	84 541,30
Koszty finansowe	258 002,19	336 094,75
<b>Betstal Sp. z o.o.</b>		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	830 619,90	503 532,86
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	1 079 499,15	1 143 811,86
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	4 911 290,82	5 110 625,50
Pozostałe przychody operacyjne	5 337,40	1 620,86
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	0,00	0,00
<b>Passat – Stal S. A.</b>		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	0,00	10 693 823,78
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	5 068 990,03	5 068 990,03
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	27 964,37	8 202 221,30
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	83 804 187,04	87 100 467,69
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	111 231 064,22	100 689 086,11
Pozostałe przychody operacyjne	55 266,78	29 131,62
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	169 717,12	130 533,19
Koszty finansowe	7 465,42	0,00