

## WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### I. Forma prawna i przedmiot działalności

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

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

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

Spółka w przeważającej mierze prowadzi sprzedaż na terytorium kraju.

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

Dane podstawowe Spółki:

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

Przedmiotem działalności według PKD jest:

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

### II. Czas trwania działalności spółki

Bowim S.A. powstała na czas nieokreślony.

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

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 r. Porównywalne dane finansowe dotyczą skróconego kwartalnego sprawozdania z sytuacji finansowej, skróconego kwartalnego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i obejmują odpowiednio okres od 01.01.2018r. do 30.09.2018r, 01.01.2019r. do 30.06.2019r. oraz okres od 01.01. – 31.12.2018, natomiast skrócone kwartalne sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skrócone kwartalne sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują odpowiednio okres od 01.07.2019r. do 30.09.2019r. oraz od 01.01.2018r. do 30.09.2018r i 01.07.2018r do 30.09.2018r.

**IV. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki**

Skład osobowy zarządu na dzień 30.09.2019 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 30.09.2019 r.

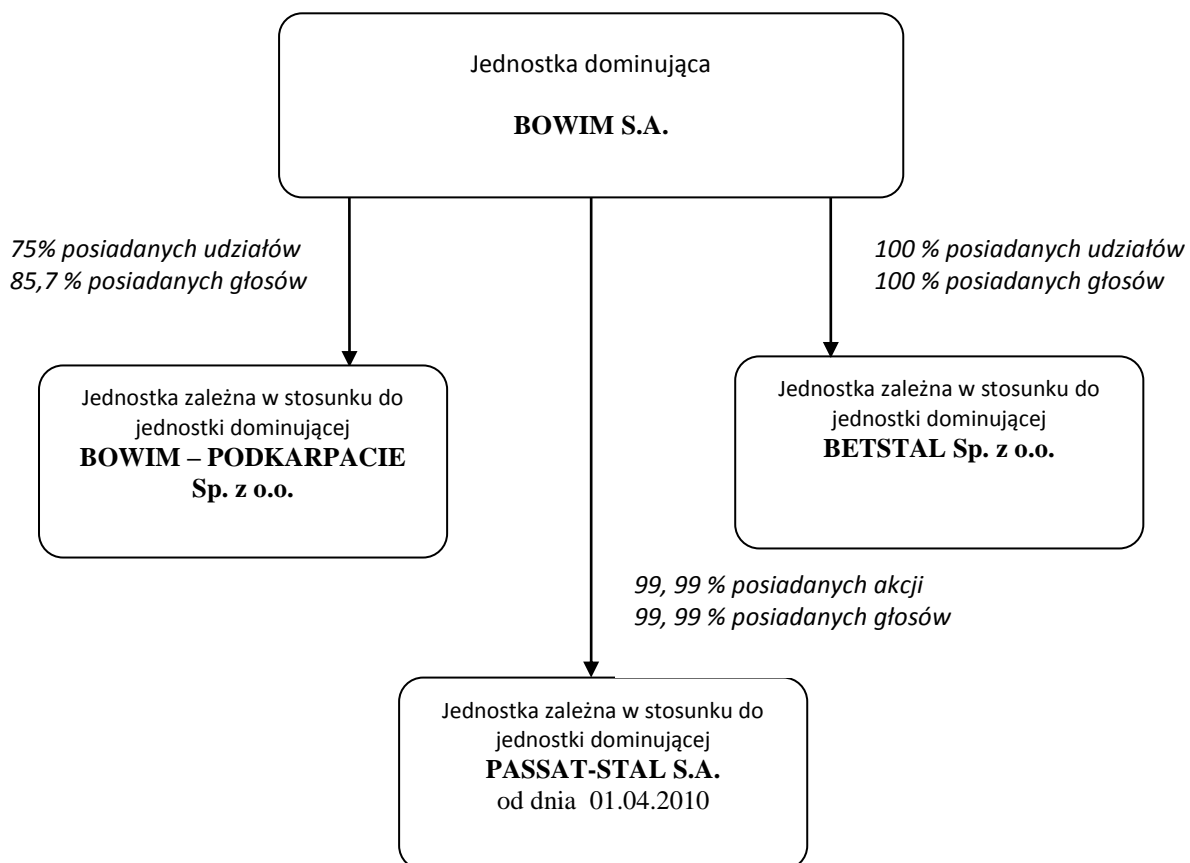
Feliks Rożek – Przewodniczący RN  
Aleksandra Wodarczyk – Członek RN  
Jan Kidała – Członek RN  
Katarzyna Czerniak – Członek RN  
Jerzy Biernat – Członek RN  
  
Janusz Kocłęga – Członek RN  
Tadeusz Borysiewicz – Członek RN

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

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

## VI. Powiązania kapitałowe

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2019 r.



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

Podmioty zależne od Spółki dominującej konsolidowane metodą pełną:

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

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

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

Główne obszary działalności spółek zależnych wchodzącej w skład Grupy to:

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

## VIII. Oświadczenie o zgodności

Skrócone kwartalne 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 30.09.2019 roku dopuszczonymi do stosowania w Unii Europejskiej.

Niniejsze skrócone 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.

### Zmiany do standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2019

Następujące zmiany do istniejących standardów i interpretacji opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2019:

Z dniem 1 stycznia 2019 roku zaczęły obowiązywać następujące standardy, które zostały zastosowane przez Spółkę:

- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

Pozostałe zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

### Standardy oraz zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia 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 odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;

- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej. Według szacunków Spółki w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

## **Rachunkowość zabezpieczeń**

Spółka nie stosuje efektywnej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

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

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

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

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

Ryzyko zmiany stóp procentowych.

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

Ryzyko walutowe

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

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

W celu uniknięcia niekorzystnego wpływu kursów walutowych na osiągnięte wyniki, 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 Emitent 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 współpracuje z DM AFS S.A., których celem jest zabezpieczenie ryzyka walutowego.

Ryzyko kredytowe - niewypłacalności klientów.

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

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

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

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

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

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

Dodatkowo wprowadzane od 2019 roku zmiany w przepisach podatkowych, wprowadzające m.in. mechanizm podzielonej płatności, mogą mieć również wpływ na eskalację tego ryzyka, a na pewno na zwiększenie się zatorów płatniczych wśród klientów niedysponujących odpowiednim kapitałem obrotowym. Wprowadzenie obowiązkowego mechanizmu podzielonej płatności (split payment) na wyroby stalowe w opinii Emitenta może spowodować zachwianie płynności finansowej niektórych podmiotów na skutek zamrożenia części ich środków finansowych.

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

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

#### Ryzyko związane z płynnością

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

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

#### Ryzyko braku wystarczającego kapitału obrotowego

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

#### Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

W okresie od 01.01.2019 do 30.09.2019 roku, nie korygowano danych finansowych prezentowanych w poprzednich okresach.

## **XI. Istotne zasady rachunkowości**

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

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

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

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z polityką rachunkowości i metodami obliczeniowymi obowiązującymi w ostatnim okresie sprawozdawczym – 01.01. – 31.12.2018r.

Wszystkie wartości podane są w złotych.

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

Spółka nie posiada jednostek stowarzyszonych.

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

W okresie od 01.01. do 30.09.2019 r. Spółka nie posiadała udziałów we wspólnie kontrolowanych podmiotach.

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

|     | 30 wrzesień 2019 roku |        | 31 grudzień 2018 roku |        | 30 wrzesień 2018 roku |        |
|-----|-----------------------|--------|-----------------------|--------|-----------------------|--------|
|     | sprzedaży             | kupna  | sprzedaży             | kupna  | sprzedaży             | kupna  |
| USD | 3,7260                | 3,7435 | 3,7360                | 3,7680 | 3,6600                | 3,7000 |
| EUR | 4,3367                | 4,3830 | 4,2860                | 4,3081 | 4,2660                | 4,2880 |



#### 1.4. Wartości niematerialne

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

W roku 2015 Spółka rozpoczęła projekty prac rozwojowych:

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

W roku 2019 Spółka rozpoczęła projekt prac rozwojowych:

4. Opracowanie zbioru wytycznych przez Bowim S.A. dla firmy zewnętrznej piszącej nową wersję dedykowanego oprogramowania magazynowo - handlowego.

Na wyżej wymienione projekty, Spółka, do dnia bilansowego, poniosła wydatki w wysokości 5 222 233,47 zł.

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

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

Oprogramowanie komputerowe - 24 miesiące

Inne wartości niematerialne i prawne - 24-60 miesięcy

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

#### 1.5. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Budynki i budowle - 20 – 40 lat

Maszyny i urządzenia - 7 – 14 lat

(w tym sprzęt komputerowy) - 3 lata

Środki transportu 5 - 7 lat

Pozostałe środki trwałe - 5 lat

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej

użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

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

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

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

## 1.6. Leasing

### Spółka, jako leasingobiorca

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

### 1.7. Utrata wartości aktywów

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

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

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

### 1.8. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

## 1.9. Nieruchomości inwestycyjne

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

### Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Pożyczki i należności,

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

Pozostałe zobowiązania finansowe.

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

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

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

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży.

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

Udziały w jednostkach zależnych.

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

#### Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

#### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

W okresie od 01.01. do 30.09.2019 w Spółce nie występowały wbudowane instrumenty pochodne.

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

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

Na dzień bilansowy Spółka posiadała otwarte instrumenty finansowe. Wycena na dzień 30.09.2019 roku została ujęta w przychodach i kosztach prezentowanego okresu.

### 1.13. Zapasy

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

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

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

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

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

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

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

### 1.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

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

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

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

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

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

### 1.17. Rezerwy

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

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

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

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

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

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

### **1.20. Przychody**

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

#### Odsetki

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

#### Dywidendy

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

#### Przychody z tytułu wynajmu

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

### **1.21. Podatki**

#### Podatek bieżący

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

#### Podatek odroczony

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

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

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

składnik Aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

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

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

#### Podatek od towarów i usług

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

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

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

### **1.22. Zysk netto na akcję**

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

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 30.09.2019 wynosiła 19 514 647 sztuk.

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 31.12.2018 wynosi 19 514 647 sztuk.

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

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

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

#### Ocena umów leasingu

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

#### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

## Stawki amortyzacyjne

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

## Inne informacje dodatkowe

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

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

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

Pierwsza decyzja dotycząca zakwestionowania prawa Spółki do stosowania stawki 0% do 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., Emitent 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 Emitenta 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  
wnióś  
o uchylenie wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach z 03.04.2017 r. W dniu 04.09.2017 Emitent, reprezentowany przez Baker&McKenzie Krzyżowski i Wspólnicy sp.k, wniósł odpowiedź na skargę kasacyjną, wnosząc w szczególności o jej oddalenie.

W dniu 3 lipca 2019 r. Spółka poprzez swego pełnomocnika, została poinformowana o możliwości wyznaczenia przez Naczelną Sąd Administracyjny rozprawy w listopadzie 2019 r.

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 Emitenta oraz odsetkami liczonymi od dnia wpłaty dokonanej przez Emitenta 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 Emitent wpłacił 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 października 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 Emitenta, 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. Emitent poprzez swojego pełnomocnika złożył odwołanie od ww. decyzji.

W opinii Emitenta, 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 Emitenta 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 kwietnia 2018 r. Emitent uzyskał od pełnomocnika Spółki informację o ogłoszeniu w tym dniu wyroku, po dokonaniu w dniu 6 kwietnia 2018 r. rozpoznaniu przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Opolu skargi Emitenta 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 Emitenta.

Emitent nie podziela stanowiska przedstawionego w motywach rozstrzygnięcia, gdyż zarzuty naruszenia prawa sformułowane przez Emitenta były w jego opinii uzasadnione, a zatem, że bez uzasadnionych powodów Emitentowi zakwestionowano prawo do odliczenia podatku VAT wynikającego z faktur wystawionych przez dostawcę Emitenta, gdyż w szczególności Emitent dochował należytej staranności w zakresie jego weryfikacji i działał w dobrej wierze, transakcje miały charakter rzeczywisty

i odbyły się na normalnych warunkach handlowych, a nadto, że bezpodstawnie odmówiono przeprowadzenia wnioskowanych przez Emitenta w postępowaniu podatkowym dowodów oraz przeprowadzenia rozprawy podatkowej.

W dniu 20 lipca 2018 r. Emitent poprzez swego pełnomocnika złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

W dniu 3 lipca 2019 r. Spółka poprzez swego pełnomocnika, została poinformowana o możliwości wyznaczenia przez Naczelną Sąd Administracyjny rozprawy w listopadzie 2019 r.

W dniu 17 października 2019 r. Emitent poprzez swego pełnomocnika, został poinformowany o wyznaczeniu przez Naczelną Sąd Administracyjny terminu rozprawy w sprawie ze skargi kasacyjnej Emitenta na dzień 21 listopada 2019 r.

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

#### Działalność zaniechana

W okresie 01.01 do 30.09.2019 nie wystąpiła działalność zaniechana w rozumieniu MSSF 5.

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

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

| Okres obrotowy     | Średni kurs w okresie <sup>1</sup> | Minimalny kurs w okresie | Maksymalny kurs w okresie | Kurs na ostatni dzień okresu |
|--------------------|------------------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 01.01 – 30.09.2019 | 4,3086                             | 4,2520                   | 4,3844                    | 4,3736                       |
| 01.01 – 31.12.2018 | 4,2669                             | 4,1488                   | 4,3616                    | 4,3000                       |
| 01.01 – 30.09.2018 | 4,2535                             | 4,1488                   | 4,3616                    | 4,2714                       |

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

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

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

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

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

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

| Wyszczególnienie                                       | 30.09.2019 |            | 31.12.2018 |            | 30.09.2018 |            |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|  | PLN        | EUR        | PLN        | EUR        | PLN        | EUR        |
| Przychody z działalności operacyjnej                   | 1 080 597  | 250 800    | 1 427 982  | 334 665    | 1 054 467  | 247 906    |
| Koszt działalności operacyjnej                         | 1 072 890  | 249 011    | 1 398 186  | 327 682    | 1 028 879  | 241 890    |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej              | 7 707      | 1 789      | 29 796     | 6 983      | 25 588     | 6 016      |
| Zysk (strata) brutto                                   | - 3 487    | - 809      | 12 836     | 3 008      | 12 064     | 2 836      |
| Zysk (strata) netto                                    | - 2 927    | - 679      | 10 180     | 2 386      | 9 203      | 2 164      |
| Aktywa razem   | 405 732    | 92 768     | 453 010    | 105 351    | 414 486    | 97 038     |
| Zobowiązania razem                                     | 287 661    | 65 772     | 328 631    | 76 426     | 291 757    | 68 305     |
| W tym zobowiązania krótkoterminowe                     | 174 870    | 39 983     | 242 330    | 56 356     | 220 147    | 51 540     |
| Kapitał własny   | 118 071    | 26 996     | 124 379    | 28 925     | 122 729    | 28 733     |
| Kapitał podstawowy                                     | 1 951      | 446        | 1 951      | 454        | 1 951      | 457        |
| Liczba udziałów/akcji w sztukach                       | 19 514 647 | 19 514 647 | 19 514 647 | 19 514 647 | 19 514 647 | 19 514 647 |
| Wartość księgowa na akcję (zł/euro)                    | 6,05       | 1,38       | 6,37       | 1,48       | 6,29       | 1,47       |
| Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)          | - 0,15     | - 0,03     | 0,52       | 0,12       | 0,47       | 0,11       |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | - 11 362   | - 2 637    | 11 210     | 2 627      | 13 350     | 3 139      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | - 5 314    | - 1 233    | - 9 121    | - 2 138    | - 5 923    | - 1 393    |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | 19 659     | 4 563      | - 8 677    | - 2 034    | - 13 806   | - 3 246    |

### XIV. Wynagrodzenie biegłego badającego sprawozdanie

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 przeglądu 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.

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 01.01.2019 do 30.06.2019 została podpisana z spółką UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000418856, w dniu 19.06.2019 roku, z terminem wykonania 06.09.2019 roku.. Za wykonanie usługi przeglądu śródrocznego sprawozdania jednostkowego za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 uzgodniono zapłatę w wysokości 12.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 uzgodniono zapłatę w wysokości 18.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

Umowa na badanie jednostkowego i skonsolidowanego (Grupy Kapitałowej) sprawozdania finansowego za rok 2019 została podpisana z spółką UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000418856, w dniu 19.06.2019 roku, z terminem wykonania 31.03.2020 roku. Za wykonanie usługi badania sprawozdania jednostkowego za rok 2019 uzgodniono zapłatę w wysokości 20.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uzgodniono zapłatę w wysokości 27.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

| <b>Wynagrodzenie ( brutto) biegłego rewidenta</b>                   | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|---|-------------|-------------|
| Badanie rocznego sprawozdania finansowego                           | 57 810,00   | 30 750,00   |
| Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego | 36 900,00   | 15 990,00   |
| Usługi doradztwa podatkowego  | -           | -           |
| Pozostałe usługi  | -           | -           |

Sosnowiec, 19.11.2019r.

Adam Kidąła  
Wiceprezes Zarządu

Jacek Rożek  
Wiceprezes Zarządu

Jerzy Wodarczyk  
Wiceprezes Zarząd

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE  
WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI ZA  
OKRES  
OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2019 R.

**Spółki BOWIM S.A.**

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

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

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

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

|  | Nota | Koniec okresu<br>30.09.2019 | Koniec okresu<br>30.06.2019 | Koniec okresu<br>31.12.2018 | Koniec okresu<br>30.09.2018 |
|--|------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| AKTYWA   |      |                             |                             |                             |                             |
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>   |      | <b>157 084 098,23</b>       | <b>156 126 265,23</b>       | <b>145 333 738,34</b>       | <b>136 505 731,53</b>       |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 1    | 53 384 449,33               | 51 664 048,51               | 48 182 789,33               | 45 249 035,32               |
| Wartości niematerialne                                       | 2    | 5 346 211,52                | 4 686 114,22                | 4 039 151,17                | 3 758 121,69                |
| Inwestycje rozliczane metodą praw własności                  |      | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        |
| Długoterminowe aktywa finansowe                              |      | 72 903 473,97               | 74 218 554,70               | 73 320 897,56               | 70 892 854,69               |
| Nieruchomości inwestycyjne                                   |      | 24 352 255,58               | 24 352 255,58               | 19 428 935,58               | 15 865 430,58               |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego              | 3    | 900 492,00                  | 946 449,00                  | 245 426,00                  | 656 805,00                  |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                    | 4    | 197 215,83                  | 258 843,22                  | 116 538,70                  | 83 484,25                   |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                       |      | <b>248 647 663,79</b>       | <b>271 106 186,06</b>       | <b>307 675 849,21</b>       | <b>277 980 027,61</b>       |
| Zapasy   | 5    | 137 747 700,37              | 154 629 394,04              | 186 082 612,32              | 162 278 940,33              |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 6    | 105 010 742,90              | 111 596 402,31              | 118 882 302,08              | 111 561 958,12              |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego            |      | 0,00                        | 0,00                        | 457 885,00                  | 0,00                        |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe                   |      | 295 538,62                  | 209 408,41                  | 131 056,79                  | 1 310 579,96                |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           |      | 4 319 015,97                | 3 082 363,77                | 1 335 849,16                | 1 545 280,82                |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                   |      | 1 240 077,22                | 1 554 028,82                | 751 555,15                  | 1 248 679,67                |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży                      |      | 34 588,71                   | 34 588,71                   | 34 588,71                   | 34 588,71                   |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  |      | <b>405 731 762,02</b>       | <b>427 232 451,29</b>       | <b>453 009 587,55</b>       | <b>414 485 759,14</b>       |

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

|   | Nota | Koniec okresu<br>30.09.2019 | Koniec okresu<br>30.06.2019 | Koniec okresu<br>31.12.2018 | Koniec okresu<br>30.09.2018 |
|---|------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| PASywa  |      |                             |                             |                             |                             |
| <b>Kapitał własny</b>   | 7    | <b>118 070 645,70</b>       | <b>118 988 340,82</b>       | <b>124 379 031,10</b>       | <b>122 728 898,43</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   |      | 41 445 547,91               | 41 476 015,55               | 41 476 015,55               | 38 464 319,31               |
| Kapitał rezerwowany - celowy  |      | 30 300 000,00               | 30 300 000,00               | 30 300 000,00               | 30 300 000,00               |
| Akcje własne (wielkość ujemna)  |      | -21 528 502,38              | -20 578 088,62              | -18 677 334,69              | -17 727 042,96              |
| Zyski (straty) zatrzymane   |      | 12 917 517,38               | 12 854 331,10               | 16 344 267,45               | 16 755 539,29               |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>  |      | <b>112 790 673,09</b>       | <b>117 004 802,28</b>       | <b>86 300 878,01</b>        | <b>71 610 204,03</b>        |
| Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego                                      | 8    | 15 391 862,00               | 15 375 198,00               | 15 285 152,00               | 14 844 039,00               |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                     | 9.1  | 241 453,33                  | 241 453,33                  | 241 453,33                  | 195 065,10                  |
| 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   |      | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        |
| Zobowiązania finansowe  | 13   | 97 157 357,76               | 101 388 150,95              | 70 774 272,68               | 56 571 099,93               |
| Pozostałe zobowiązania  |      | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>   |      | <b>174 870 443,23</b>       | <b>191 239 308,19</b>       | <b>242 329 678,44</b>       | <b>220 146 656,68</b>       |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                | 11   | 140 051 791,51              | 154 794 402,98              | 215 672 820,62              | 194 765 396,28              |
| Pozostałe zobowiązania finansowe  | 12   | 34 509 298,82               | 35 830 254,31               | 26 071 590,92               | 24 326 172,42               |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                             |      | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        | 203 426,00                  |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                     | 9.2  | 4 054,90                    | 4 054,90                    | 4 054,90                    | 3 872,47                    |
| Pozostałe rezerwy   | 10.2 | 305 298,00                  | 610 596,00                  | 581 212,00                  | 847 789,51                  |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów  |      | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów   |      | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana) |      | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                        |
| <b>Razem zobowiązania</b>   |      | <b>287 661 116,32</b>       | <b>308 244 110,47</b>       | <b>328 630 556,45</b>       | <b>291 756 860,71</b>       |
| <b>PASywa RAZEM</b>   |      | <b>405 731 762,02</b>       | <b>427 232 451,29</b>       | <b>453 009 587,55</b>       | <b>414 485 759,14</b>       |

## SKRÓCONY KWARTALNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

|  | Nota | Za okres 01.07.<br>do 30.09.2019 | Za okres 01.01.<br>do 30.09.2019 | Za okres 01.07.<br>do 30.09.2018 | Za okres 01.01.<br>do 30.09.2018 |
|--|------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 14   | 360 482 554,23                   | 1 077 380 970,13                 | 345 370 789,13                   | 1 053 595 698,51                 |
| - od jednostek powiązanych   |      | 45 333 140,45                    | 136 216 009,58                   | 47 004 642,46                    | 130 440 239,43                   |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                               | 14.1 | 28 072 134,59                    | 76 479 799,17                    | 29 495 894,22                    | 80 316 921,94                    |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                    | 14.2 | 331 769 540,47                   | 999 066 950,66                   | 315 225 752,50                   | 971 411 532,78                   |
| Przychody netto ze sprzedaży usług                                   | 14.2 | 640 879,17                       | 1 834 220,30                     | 649 142,41                       | 1 867 243,79                     |
| Pozostałe przychody operacyjne                                       |      | 135 922,47                       | 701 716,35                       | 214 913,04                       | 871 340,42                       |
| Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych                            |      | 0,00                             | 2 514 000,00                     | 0,00                             | 0,00                             |
| <b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>                    |      | <b>360 618 476,70</b>            | <b>1 080 596 686,48</b>          | <b>345 585 702,17</b>            | <b>1 054 467 038,93</b>          |
| Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji w toku                     |      | 316 271,73                       | 428 491,27                       | -258 519,68                      | -347 650,38                      |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki             |      | 2 302,45                         | 61 154,92                        | 76 229,79                        | 120 646,51                       |
| Amortyzacja  |      | 625 121,74                       | 1 581 783,77                     | 476 395,30                       | 1 441 012,28                     |
| Zużycie materiałów i energii   |      | 24 714 106,99                    | 67 023 073,06                    | 26 022 646,28                    | 72 483 204,06                    |
| Usługi obce  |      | 13 766 722,88                    | 42 911 215,17                    | 14 099 620,09                    | 40 184 938,25                    |
| Podatki i opłaty   |      | 361 849,77                       | 1 117 414,34                     | 334 095,71                       | 986 253,60                       |
| Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia            |      | 4 190 495,85                     | 14 408 671,94                    | 4 849 612,29                     | 13 894 206,60                    |
| Pozostałe koszty rodzajowe   |      | 197 726,90                       | 581 052,83                       | 229 714,18                       | 769 057,50                       |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                             |      | 311 450 371,45                   | 944 201 915,36                   | 291 728 881,32                   | 898 719 360,27                   |
| Pozostałe koszty operacyjne  |      | 143 562,95                       | 697 680,42                       | 171 906,60                       | 869 123,02                       |
| <b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>                         |      | <b>355 763 927,81</b>            | <b>1 072 890 143,24</b>          | <b>337 578 122,30</b>            | <b>1 028 878 858,69</b>          |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                      |      | <b>4 854 548,89</b>              | <b>7 706 543,24</b>              | <b>8 007 579,87</b>              | <b>25 588 180,24</b>             |
| Przychody finansowe  | 17   | -259 321,02                      | 3 501 925,82                     | 812 510,51                       | 4 174 791,93                     |
| Koszty finansowe   | 18   | 4 499 888,23                     | 14 694 996,76                    | 5 068 183,48                     | 17 699 019,90                    |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>  |      | <b>95 339,64</b>                 | <b>-3 486 527,70</b>             | <b>3 751 906,90</b>              | <b>12 063 952,27</b>             |
| <b>Podatek dochodowy</b>   |      | <b>62 621,00</b>                 | <b>-559 376,00</b>               | <b>1 118 635,00</b>              | <b>2 860 816,00</b>              |
| a) część bieżąca   |      | 0,00                             | 0,00                             | 467 374,00                       | 2 312 694,00                     |
| b) część odroczone   |      | 62 621,00                        | -559 376,00                      | 651 261,00                       | 548 122,00                       |
| <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</b>   |      | <b>32 718,64</b>                 | <b>-2 927 151,70</b>             | <b>2 633 271,90</b>              | <b>9 203 136,27</b>              |



**SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

|  | <b>Nota</b> | <b>Za okres 01.07.<br/>do 30.09.2019</b> | <b>Za okres 01.01.<br/>do 30.09.2019</b> | <b>Za okres 01.07.<br/>do 30.09.2018</b> | <b>Za okres 01.01.<br/>do 30.09.2018</b> |
|--|-------------|--|--|--|--|
| Zysk (strata) netto za okres                                   |             | 32 718,64                                | -2 927 151,70                            | 2 633 271,90                             | 9 203 136,27                             |
| Strata z tytułu zwiększenia wyceny składników majątku trwałego |             | 0,00                                     | 0,00                                     | 0,00                                     | 22 737,76                                |
| Wynik netto z tytułu wyceny majątku trwałego                   |             | 0,00                                     | 0,00                                     | 0,00                                     | -22 737,76                               |
| Inne całkowite dochody netto za okres                          |             | 0,00                                     | 0,00                                     | 0,00                                     | -22 737,76                               |
| <b>Całkowite dochody ogółem:</b>                               |             | <b>32 718,64</b>                         | <b>-2 927 151,70</b>                     | <b>2 633 271,90</b>                      | <b>9 180 398,51</b>                      |
| Zysk (strata) na jedną akcję                                   |             | 0,00                                     | -0,15                                    | 0,13                                     | 0,47                                     |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję                       |             | 0,00                                     | -0,15                                    | 0,13                                     | 0,47                                     |

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

|   | Nota | Za okres 01.07.<br>do 30.09.2019 | Za okres 01.01.<br>do 30.09.2019 | Za okres 01.07.<br>do 30.09.2018 | Za okres 01.01.<br>do 30.09.2018 |
|---|------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                         |      |                                  |                                  |                                  |                                  |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem  |      | 95 339,64                        | -3 486 527,70                    | 3 751 906,90                     | 12 063 952,27                    |
| Zysk/(strata) brutto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)      |      | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             |
| Zysk/(strata) brutto  |      | 95 339,64                        | -3 486 527,70                    | 3 751 906,90                     | 12 063 952,27                    |
| Korekty o pozycje   |      | 154 742,45                       | 1 836 619,02                     | -974 267,97                      | -1 762 994,52                    |
| Podatek dochodowy zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów                  |      | -62 621,00                       | 559 376,00                       | -1 118 635,00                    | -2 860 816,00                    |
| Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług            |      | 0,00                             | 1 200 645,04                     | 0,00                             | 811 147,40                       |
| Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług |      | -395 563,17                      | -1 393 774,09                    | -332 028,27                      | -1 146 208,12                    |
| Amortyzacja   |      | 625 121,74                       | 1 581 783,77                     | 476 395,30                       | 1 441 012,28                     |
| 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                  |      | -12 195,12                       | -111 411,70                      | 0,00                             | -8 130,08                        |
| Koszty finansowe  |      | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             |
| Przychody finansowe   |      | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             |
| <b>Zysk/ strata przed zmianami kapitału obrotowego</b>                                  |      | <b>250 082,09</b>                | <b>-1 649 908,68</b>             | <b>2 777 638,93</b>              | <b>10 300 957,75</b>             |
| <b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>  |      | <b>7 847 637,23</b>              | <b>-12 435 045,77</b>            | <b>-2 930 955,07</b>             | <b>-310 577,15</b>               |
| Zmiana stanu zapasów  |      | 16 881 693,67                    | 48 334 911,95                    | -27 740 624,82                   | -26 737 280,28                   |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych                        |      | 6 895 424,72                     | 14 521 519,61                    | 10 084 540,32                    | -11 528 948,93                   |
| Zmiana pozostałych aktywów  |      | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             |
| Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)                   |      | -16 062 383,15                   | -73 898 008,13                   | 13 760 465,66                    | 37 655 964,54                    |
| Zmiana stanu rezerw   |      | 16 664,00                        | 106 710,00                       | 712 044,00                       | 540 437,00                       |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   |      | 116 237,99                       | -1 500 179,20                    | 252 619,77                       | -240 749,48                      |
| Zmiana pozostałych pasywów  |      | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             |
| <b>Inne korekty działalności operacyjnej</b>  |      | <b>0,00</b>                      | <b>-2 514 000,00</b>             | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      |
| <b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>                                      |      | <b>8 097 719,32</b>              | <b>-16 598 954,45</b>            | <b>-153 316,14</b>               | <b>9 990 380,60</b>              |
| Odsetki zapłacone   |      | -1 503 835,55                    | -5 236 683,94                    | -1 910 543,55                    | -5 468 674,85                    |
| Podatek dochodowy zapłacony   |      | 0,00                             | 0,00                             | 316 160,00                       | 2 109 348,00                     |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                             |      | <b>9 601 554,87</b>              | <b>-11 362 270,51</b>            | <b>1 441 067,41</b>              | <b>13 349 707,45</b>             |

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Nota  | Za okres 01.07.<br>do 30.09.2019 | Za okres 01.01.<br>do 30.09.2019 | Za okres 01.07.<br>do 30.09.2018 | Za okres 01.01.<br>do 30.09.2018 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |                                  |                                  |                                  |                                  |
| <b>Wpływy</b>   | <b>12 195,12</b>                 | <b>111 411,70</b>                | <b>0,00</b>                      | <b>8 130,08</b>                  |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 12 195,12                        | 111 411,70                       | 0,00                             | 8 130,08                         |
| 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>2 945 881,24</b>              | <b>5 425 331,31</b>              | <b>688 024,90</b>                | <b>5 930 930,92</b>              |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 2 945 881,24                     | 5 425 331,31                     | 688 024,90                       | 5 930 930,92                     |
| Nabycie nieruchomości inwestycyjnych                              | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             |
| 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>-2 933 686,12</b>             | <b>-5 313 919,61</b>             | <b>-688 024,90</b>               | <b>-5 922 800,84</b>             |

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

|  | Nota | Za okres 01.07.<br>do 30.09.2019 | Za okres 01.01.<br>do 30.09.2019 | Za okres 01.07.<br>do 30.09.2018 | Za okres 01.01.<br>do 30.09.2018 |
|--|------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>   |      |                                  |                                  |                                  |                                  |
| <b>Wpływy</b>  |      | <b>-2 268 535,90</b>             | <b>32 787 584,93</b>             | <b>696 504,48</b>                | <b>1 802 966,04</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   |      | -3 829 257,62                    | 31 105 262,50                    | 606 264,01                       | 1 494 487,20                     |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych   |      | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             |
| Inne wpływy finansowe  |      | 1 560 721,72                     | 1 682 322,43                     | 90 240,47                        | 308 478,84                       |
| <b>Wydatki</b>   |      | <b>3 162 680,65</b>              | <b>13 128 228,00</b>             | <b>4 702 493,64</b>              | <b>15 608 543,23</b>             |
| Nabycie akcji (udziałów) niekontrolujących   |      | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             |
| Nabycie akcji (udziałów) własnych  |      | 950 413,76                       | 2 851 167,69                     | 950 204,90                       | 2 850 473,52                     |
| Dywidendy  |      | 0,00                             | 530 066,01                       | 0,00                             | 1 795 008,70                     |
| Inne wypłaty na rzecz udziałów   |      | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             |
| Inne, niż wpłaty 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                             |
| Splaty kredytów i pożyczek   |      | 0,00                             | 2 057 994,00                     | 870 664,00                       | 1 978 660,00                     |
| 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  |      | 462 458,00                       | 1 103 989,31                     | 316 217,26                       | 1 094 957,15                     |
| Odsetki  |      | 1 549 808,89                     | 5 375 010,99                     | 1 955 294,13                     | 5 629 443,86                     |
| Inne wydatki finansowe   |      | 200 000,00                       | 1 210 000,00                     | 610 113,35                       | 2 260 000,00                     |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>   |      | <b>-5 431 216,55</b>             | <b>19 659 356,93</b>             | <b>-4 005 989,16</b>             | <b>-13 805 577,19</b>            |
| <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>   |      | <b>1 236 652,20</b>              | <b>2 983 166,81</b>              | <b>-3 252 946,65</b>             | <b>-6 378 670,58</b>             |
| Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu                                      |      | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych   |      | 1 236 652,20                     | 2 983 166,81                     | -3 252 946,65                    | -6 378 670,58                    |
| Środki pieniężne na początek roku obrotowego   |      | 0,00                             | 1 335 849,16                     | 0,00                             | 7 923 951,40                     |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>   |      | <b>1 236 652,20</b>              | <b>4 319 015,97</b>              | <b>-3 252 946,65</b>             | <b>1 545 280,82</b>              |
| Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania  |      | 31 805,96                        | 272 226,66                       | 39 113,16                        | 192 507,37                       |

**SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM****Koniec okresu 30.09.2019**

|   | Kapitał<br>zakładowy | Nadwyżka z<br>emisji akcji | Kapitał<br>rezerwowy<br>tworzony<br>ustawowo | Kapitał<br>rezerwowy z<br>aktualizacji<br>wyceny<br>rzeczowych<br>aktywów<br>trwałych | Kapitał<br>rezerwowy z<br>aktualizacji<br>wyceny<br>inwestycji | Kapitał<br>rezerwowy -<br>celowy - odkup<br>akcji własnych | Akcje własne<br>(wielkość<br>ujemna) | Zyski<br>zatrzymane | Zysk/strata<br>netto | Kapitał ogółem |
|---|----------------------|----------------------------|--|---|--|--|--------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------|
| Kapitał własny na<br>początek okresu        | 1 951 464,70         | 52 334 118,09              | 650 500,00                                   | 9 570 686,58  | 31 905 328,97  | 30 300 000,00  | -18 677 334,69                       | 6 163 786,55        | 10 180 480,90        | 124 379 031,10 |
| Całkowite<br>dochody ogółem                 |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     | -2 927 151,70        | -2 927 151,70  |
| Nadwyżka ze<br>sprzedaży akcji              |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     |                      |                |
| Przeniesienie<br>pomiędzy<br>kapitałami     |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     |                      |                |
| Przeniesienie<br>zysku roku<br>poprzedniego |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     |                      |                |
| Korekta wyniku<br>lat ubiegłych             |                      |                            |  | -30 467,64  |  |  |                                      | 30 467,64           |                      | 0,00           |
| Dywidenda                                   |                      |                            |  |   |  |  |                                      | -530 066,01         |                      | -530 066,01    |
| Podwyższenie<br>kapitału                    |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     |                      |                |
| Nabycia akcji<br>własnych                   |                      |                            |  |   |  |  | -2 851 167,69                        |                     |                      | -2 851 167,69  |
| Kapitał własny na<br>koniec okresu          | 1 951 464,70         | 52 334 118,09              | 650 500,00                                   | 9 540 218,94  | 31 905 328,97  | 30 300 000,00  | -21 528 502,38                       | 5 664 188,18        | 7 253 329,20         | 118 070 645,70 |

**SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM****Koniec okresu 30.06.2019**

|   | Kapitał<br>zakładowy | Nadwyżka z<br>emisji akcji | Kapitał<br>rezerwowy<br>tworzony<br>ustawowo | Kapitał<br>rezerwowy z<br>aktualizacji<br>wyceny<br>rzeczowych<br>aktywów<br>trwałych | Kapitał<br>rezerwowy z<br>aktualizacji<br>wyceny<br>inwestycji | Kapitał<br>rezerwowy -<br>celowy - odkup<br>akcji własnych | Akcje własne<br>(wielkość<br>ujemna) | Zyski<br>zatrzymane | Zysk/strata netto | Kapitał ogółem |
|---|----------------------|----------------------------|--|---|--|--|--------------------------------------|---------------------|-------------------|----------------|
| Kapitał własny na<br>początek okresu        | 1 951 464,70         | 52 334 118,09              | 650 500,00                                   | 9 570 686,58  | 31 905 328,97  | 30 300 000,00  | -18 677 334,69                       | 6 163 786,55        | 10 180 480,90     | 124 379 031,10 |
| Całkowite<br>dochody ogółem                 |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     | -2 959 870,34     | -2 959 870,34  |
| Nadwyżka ze<br>sprzedaży akcji              |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     |                   |                |
| Przeniesienie<br>pomiędzy<br>kapitałami     |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     |                   |                |
| Przeniesienie<br>zysku roku<br>poprzedniego |                      |                            |  |   |  |  |                                      | 10 180 480,90       | -10 180 480,90    | 0,00           |
| Korekta wyniku<br>lat ubiegłych             |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     |                   |                |
| Dywidenda                                   |                      |                            |  |   |  |  |                                      | -530 066,01         |                   | -530 066,01    |
| Podwyższenie<br>kapitału                    |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     |                   |                |
| Nabycia akcji<br>własnych                   |                      |                            |  |   |  |  | -1 900 753,93                        |                     |                   | -1 900 753,93  |
| Kapitał własny na<br>koniec okresu          | 1 951 464,70         | 52 334 118,09              | 650 500,00                                   | 9 570 686,58  | 31 905 328,97  | 30 300 000,00  | -20 578 088,62                       | 15 814 201,44       | -2 959 870,34     | 118 988 340,82 |

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

## Koniec okresu 31.12.2018

|   | Kapitał<br>zakładowy | Nadwyżka z<br>emisji akcji | Kapitał<br>rezerwowy<br>tworzony<br>ustawowo | Kapitał<br>rezerwowy z<br>aktualizacji<br>wyceny<br>rzeczowych<br>aktywów<br>trwałych | Kapitał<br>rezerwowy z<br>aktualizacji<br>wyceny<br>inwestycji | Kapitał<br>rezerwowy -<br>celowy - odkup<br>akcji własnych | Akcje własne<br>(wielkość<br>ujemna) | Zyski<br>zatrzymane | Zysk/strata<br>netto | Kapitał ogółem |
|---|----------------------|----------------------------|--|---|--|--|--------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------|
| Kapitał własny na<br>początek okresu        | 1 951 464,70         | 52 334 118,09              | 650 500,00                                   | 6 421 626,34  | 32 065 430,73  | 30 300 000,00  | -14 876 569,44                       | -7 117 087,76       | 16 441 761,72        | 118 171 244,38 |
| Całkowite<br>dochody ogółem                 |                      |                            |  | 3 149 060,24  | -160 101,76  |  |                                      |                     | 10 180 480,90        | 13 169 439,38  |
| Nadwyżka ze<br>sprzedaży akcji              |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     |                      |                |
| Przeniesienie<br>pomiędzy<br>kapitałami     |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     |                      |                |
| Przeniesienie<br>zysku roku<br>poprzedniego |                      |                            |  |   |  |  |                                      | 14 646 753,02       | -14 646 753,02       | 0,00           |
| Korekta wyniku<br>lat ubiegłych             |                      |                            |  |   |  |  |                                      | -1 365 878,71       |                      | -1 365 878,71  |
| Dywidenda                                   |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     | -1 795 008,70        | -1 795 008,70  |
| Podwyższenie<br>kapitału                    |                      |                            |  |   |  |  |                                      |                     |                      |                |
| Nabycia akcji<br>własnych                   |                      |                            |  |   |  |  | -3 800 765,25                        |                     |                      | -3 800 765,25  |
| Kapitał własny na<br>koniec okresu          | 1 951 464,70         | 52 334 118,09              | 650 500,00                                   | 9 570 686,58  | 31 905 328,97  | 30 300 000,00  | -18 677 334,69                       | 6 163 786,55        | 10 180 480,90        | 124 379 031,10 |

**SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM****Koniec okresu 30.09.2018**

|   | Kapitał<br>zakładowy | Nadwyżka z<br>emisji akcji | Kapitał<br>rezerwowy<br>tworzony<br>ustawowo | Kapitał<br>rezerwowy z<br>aktualizacji<br>wyceny<br>rzeczowych<br>aktywów<br>trwałych | Kapitał<br>rezerwowy z<br>aktualizacji<br>wyceny<br>inwestycji | Kapitał<br>rezerwowy -<br>celowy -<br>odkup akcji<br>własnych | Akcje własne<br>(wielkość<br>ujemna) | Zyski<br>zatrzymane | Zysk/strata<br>netto | Kapitał<br>ogółem |
|---|----------------------|----------------------------|--|---|--|---|--------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|
| Kapitał własny na<br>początek okresu        | 1 951 464,70         | 52 334 118,09              | 650 500,00                                   | 6 421 626,34  | 32 065 430,73  | 30 300 000,00   | -14 876 569,44                       | -7 117 087,76       | 16 441 761,72        | 118 171 244,38    |
| Całkowite<br>dochody ogółem                 |                      |                            |  | -22 737,76  |  |   |                                      |                     | 9 203 136,27         | 9 180 398,51      |
| Nadwyżka ze<br>sprzedaży akcji              |                      |                            |  |   |  |   |                                      |                     |                      |                   |
| Przeniesienie<br>pomiędzy<br>kapitałami     |                      |                            |  |   |  |   |                                      |                     |                      |                   |
| Przeniesienie<br>zysku roku<br>poprzedniego |                      |                            |  |   |  |   |                                      | 14 646 753,02       | -14 646 753,02       | 0,00              |
| Korekta wyniku<br>lat ubiegłych             |                      |                            |  |   |  |   |                                      | 22 737,76           |                      | 22 737,76         |
| Dywidenda                                   |                      |                            |  |   |  |   |                                      |                     | -1 795 008,70        | -1 795 008,70     |
| Podwyższenie<br>kapitału                    |                      |                            |  |   |  |   |                                      |                     |                      |                   |
| Nabycia akcji<br>własnych                   |                      |                            |  |   |  |   | -2 850 473,52                        |                     |                      | -2 850 473,52     |
| Kapitał własny na<br>koniec okresu          | 1 951 464,70         | 52 334 118,09              | 650 500,00                                   | 6 398 888,58  | 32 065 430,73  | 30 300 000,00   | -17 727 042,96                       | 7 552 403,02        | 9 203 136,27         | 122 728 898,43    |



**Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe**

|                                       | <b>30.09.2019</b>    | <b>30.06.2019</b>    | <b>31.12.2018</b>    | <b>30.09.2018</b>    |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| środki trwałe                         | 49 373 771,93        | 49 815 612,27        | 41 540 955,87        | 37 329 635,48        |
| środki trwałe w budowie               | 4 010 677,40         | 1 848 436,24         | 6 641 833,46         | 7 919 399,84         |
| zaliczki na środki trwałe             | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem</b> | <b>53 384 449,33</b> | <b>51 664 048,51</b> | <b>48 182 789,33</b> | <b>45 249 035,32</b> |

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

|   | <b>30.09.2019</b>    | <b>30.06.2019</b>    | <b>31.12.2018</b>    | <b>30.09.2018</b>    |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Własne  | 36 460 864,67        | 36 639 054,15        | 32 943 730,68        | 28 514 699,66        |
| Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 12 912 907,26        | 13 176 558,12        | 8 597 225,19         | 8 814 935,82         |
| <b>RAZEM</b>  | <b>49 373 771,93</b> | <b>49 815 612,27</b> | <b>41 540 955,87</b> | <b>37 329 635,48</b> |

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

|                       | <b>30.09.2019</b> | <b>30.06.2019</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>30.09.2018</b> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nabycie               | 9 112 352,33      | 6 787 860,25      | 8 940 661,52      | 6 015 517,22      |
| Zbycie                | 48 500,00         | 0,00              | 40 000,00         | 40 000,00         |
| Likwidacje            | 148 363,90        | 148 363,90        | 291 617,91        | 0,00              |
| Odpisy aktualizacyjne | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |

**Nota 2 Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych**

|                       | <b>30.09.2019</b> | <b>30.06.2019</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>30.09.2018</b> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nabycie               | 1 370 151,79      | 689 024,01        | 1 109 283,84      | 807 658,91        |
| 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>30.09.2019</b>   | <b>30.06.2019</b>   | <b>31.12.2018</b>   | <b>30.09.2018</b>   |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Własne  | 5 346 211,52        | 4 686 114,22        | 4 039 151,17        | 3 758 121,69        |
| 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>5 346 211,52</b> | <b>4 686 114,22</b> | <b>4 039 151,17</b> | <b>3 758 121,69</b> |

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

|  | <b>30.09.2019</b> | <b>30.06.2019</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>30.09.2018</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu               | 245 426,00        | 245 426,00        | 699 408,00        | 699 408,00        |
| Zwiększenia  | 853 845,00        | 899 802,00        | 245 426,00        | 139 595,00        |
| odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi      | 326 951,00        | 372 908,00        | 245 426,00        | 139 595,00        |
| - wycena instrumentów finansowych  | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - delegacje  | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - rezerwy  | 230 026,00        | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - odsetki  | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - wynagrodzenia i pochodne   | 96 925,00         | 341 375,00        | 245 426,00        | 139 595,00        |
| - odsetki od kredytów  | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - pozostałe  | 0,00              | 31 533,00         | 0,00              | 0,00              |
| - 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                     | 526 894,00        | 526 894,00        | 0,00              | 0,00              |
| - aktywo z tytułu straty podatkowej  | 526 894,00        | 526 894,00        | 0,00              | 0,00              |
| 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   | 198 779,00        | 198 779,00        | 699 408,00        | 182 198,00        |
| odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi      | 198 779,00        | 198 779,00        | 699 408,00        | 182 198,00        |
| rabat cenowy   | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - delegacje  | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - rezerwy  | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - odsetki  | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - odsetki od kredytów  | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - wynagrodzenia i pochodne   | 198 779,00        | 198 779,00        | 219 830,00        | 182 198,00        |
| - wycena instrumentów finansowych  | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - pozostałe  | 0,00              | 0,00              | 479 578,00        | 0,00              |
| - nie zapłacone zobowiązania   | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową                     | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - strata podatkowa z lat ubiegłych   | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| 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                 | 900 492,00        | 946 449,00        | 245 426,00        | 656 805,00        |

**Nota 4 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

|   | <b>30.09.2019</b> | <b>30.06.2019</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>30.09.2018</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 196 517,65        | 253 949,93        | 113 768,24        | 79 526,45         |
| - znak towarowy                                   | 2 877,15          | 2 976,00          | 1 083,00          | 1 126,50          |
| - certyfikaty                                     | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - podpis elektroniczny                            | 1 525,63          | 215,63            | 131,19            | 192,81            |
| - przegląd budynku                                | 996,71            | 1 226,72          | 2 286,74          | 2 816,75          |
| - świadectwo UDT                                  | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - usługa weryfikacji podatku od nieruchomości     | 4 116,48          | 8 232,96          | 16 465,95         | 0,00              |
| - prowizja od kredytu                             | 171 153,53        | 224 478,79        | 74 253,99         | 53 913,17         |
| - koszty postępowania sądowego                    | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - koszty remontów i napraw                        | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - ubezpieczenia                                   | 15 456,06         | 16 819,83         | 19 547,37         | 21 078,13         |
| - prenumerata                                     | 392,09            | 0,00              | 0,00              | 399,09            |
| - pozostałe rozliczenia międzyokresowe            | 698,18            | 4 893,29          | 2 770,46          | 3 957,80          |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem  | 197 215,83        | 258 843,22        | 116 538,70        | 83 484,25         |

**Nota 5 - Zapasy**

|   | <b>30.09.2019</b>     | <b>30.06.2019</b>     | <b>31.12.2018</b>     | <b>30.09.2018</b>     |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Materiały   | 11 542 411,34         | 12 244 262,44         | 11 994 148,32         | 4 158 012,67          |
| Półprodukty i produkty w toku   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| Produkty gotowe   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| Towary  | 126 205 289,03        | 142 385 131,60        | 174 088 464,00        | 158 120 927,66        |
| <b>Zapasy ogółem, w tym:</b>  | <b>137 747 700,37</b> | <b>154 629 394,04</b> | <b>186 082 612,32</b> | <b>162 278 940,33</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                            | 105 877 972,82        | 108 800 000,00        | 94 800 000,00         | 85 800 000,00         |

**Nota 5.1 - Odpisy aktualizujące wartość zapasów**

|   | <b>30.09.2019</b> | <b>30.06.2019</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>30.09.2018</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów:</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów    | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Koszty sprzedaży                                      | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Pozostałe koszty operacyjne                           | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |

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

|   | <b>30.09.2019</b>     | <b>30.06.2019</b>     | <b>31.12.2018</b>     | <b>30.09.2018</b>     |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Od jednostek powiązanych  | 7 040 083,36          | 7 906 436,22          | 7 605 888,96          | 9 004 796,74          |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                  | 7 040 083,36          | 7 906 436,22          | 7 605 888,96          | 9 004 796,74          |
| do 12 miesięcy  | 7 040 083,36          | 7 906 436,22          | 7 605 888,96          | 9 004 796,74          |
| 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  | 97 970 659,54         | 103 689 966,09        | 111 276 413,12        | 102 557 161,38        |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                  | 91 316 257,64         | 96 125 057,63         | 105 088 273,03        | 93 532 107,68         |
| do 12 miesięcy  | 91 316 257,64         | 96 125 057,63         | 105 088 273,03        | 93 532 107,68         |
| powyżej 12 miesięcy   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| Odpisy aktualizujące należności   | 8 413 159,45          | 8 808 722,62          | 8 606 288,50          | 7 938 930,63          |
| Inne od jednostek powiązanych   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń | 4 367 466,66          | 5 137 741,21          | 4 257 001,05          | 5 194 496,48          |
| pozostałe należności  | 294 353,36            | 374 982,89            | 1 155 829,77          | 1 998 318,02          |
| Należności dochodzone na drodze sądowej                                     | 1 992 581,88          | 2 052 184,36          | 775 309,27            | 1 832 239,20          |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>                             | <b>105 010 742,90</b> | <b>111 596 402,31</b> | <b>118 882 302,08</b> | <b>111 561 958,12</b> |

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

|  | <b>30.09.2019</b>   | <b>30.06.2019</b>   | <b>31.12.2018</b>   | <b>30.09.2018</b>   |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Stan na początek roku                                      | 8 606 288,50        | 8 606 288,50        | 8 273 991,35        | 8 273 991,35        |
| Zwiększenia  | 1 200 645,04        | 1 200 645,04        | 1 650 726,71        | 811 147,40          |
| - dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne | 184 579,53          | 184 579,53          | 2 158,91            | 2 158,91            |
| - inne   | 1 016 065,51        | 1 016 065,51        | 1 648 567,80        | 808 988,49          |
| Zmniejszenia   | 1 393 774,09        | 998 210,92          | 1 318 429,56        | 1 146 208,12        |
| - inne   | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| - rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności       | 1 393 774,09        | 998 210,92          | 1 318 429,56        | 1 146 208,12        |
| - wykorzystanie odpisów aktualizujących                    | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| - zakończenie postępowań                                   | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| <b>Stan na koniec roku obrotowego</b>                      | <b>8 413 159,45</b> | <b>8 808 722,62</b> | <b>8 606 288,50</b> | <b>7 938 930,63</b> |

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

|   | <b>30.09.2019</b>     | <b>30.06.2019</b>     | <b>31.12.2018</b>     | <b>30.09.2018</b>     |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| w walucie polskiej                                  | 107 676 018,01        | 107 337 301,63        | 105 105 989,15        | 105 678 504,08        |
| w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN | 5 747 884,34          | 13 067 823,30         | 22 382 601,43         | 13 822 384,67         |
| waluta - EUR  | 1 311 404,14          | 2 749 501,60          | 5 114 791,59          | 3 212 044,25          |
| przeliczone na PLN                                  | 5 747 884,34          | 12 071 689,93         | 21 908 431,41         | 13 822 384,67         |
| waluta - USD  | 0,00                  | 260 720,64            | 120 837,60            | 0,00                  |
| przeliczone na PLN                                  | 0,00                  | 996 133,37            | 474 170,02            | 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>113 423 902,35</b> | <b>120 405 124,93</b> | <b>127 488 590,58</b> | <b>119 500 888,75</b> |

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

|  | <b>30.09.2019</b>    | <b>30.06.2019</b>    | <b>31.12.2018</b>    | <b>30.09.2018</b>    |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 0-30   | 22 227 510,49        | 26 671 051,96        | 35 112 967,67        | 21 995 422,47        |
| 30-90  | 5 517 794,11         | 8 647 851,82         | 8 760 239,30         | 9 507 912,56         |
| 90-180   | 3 206 277,23         | 2 414 771,40         | 5 078 487,41         | 3 563 151,08         |
| 180-360  | 2 832 483,46         | 4 338 781,56         | 4 187 883,30         | 1 140 684,54         |
| powyżej 360  | 15 868 481,50        | 14 141 893,14        | 11 307 038,19        | 11 222 231,81        |
| <b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto</b> | <b>49 652 546,79</b> | <b>56 214 349,88</b> | <b>64 446 615,87</b> | <b>47 429 402,46</b> |
| odpis aktualizujący  | 8 413 159,45         | 7 821 667,06         | 7 773 533,00         | 7 885 486,67         |
| <b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto</b>  | <b>41 239 387,34</b> | <b>48 392 682,82</b> | <b>56 673 082,87</b> | <b>39 543 915,79</b> |

**Nota 7 - Akcje**

|  | <b>30.09.2019</b> | <b>30.06.2019</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>30.09.2018</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Wartość księgową                                   | 118 070 645,70    | 118 988 340,82    | 124 379 031,10    | 122 728 898,43    |
| Liczba akcji                                       | 19 514 647        | 19 514 647        | 19 514 647        | 19 514 647        |
| Wartość księgową na jedną akcję                    | 6,05              | 6,10              | 6,37              | 6,29              |
| Rozwodniona liczba akcji                           | 19 514 647        | 19 514 647        | 19 514 647        | 19 514 647        |
| <b>Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję</b> | <b>6,05</b>       | <b>6,10</b>       | <b>6,37</b>       | <b>6,29</b>       |

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

|  | <b>30.09.2019</b> | <b>30.06.2019</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>30.09.2018</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu                             | 15 285 152,00     | 15 285 152,00     | 14 303 602,00     | 14 303 602,00     |
| Zwiększenia  | 1 455 882,00      | 1 822 077,00      | 2 848 103,00      | 1 519 939,00      |
| - odniesione na wynik finansowy okresu   | 1 455 882,00      | 1 822 077,00      | 978 700,00        | 1 519 939,00      |
| - odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi            | 0,00              | 0,00              | 1 869 403,00      | 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   | 1 349 172,00      | 1 732 031,00      | 1 866 553,00      | 979 502,00        |
| - odniesione na wynik finansowy okresu   | 1 349 172,00      | 1 732 031,00      | 1 866 553,00      | 979 502,00        |
| - odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi            | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 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                               | 15 391 862,00     | 15 375 198,00     | 15 285 152,00     | 14 844 039,00     |

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

|  | <b>30.09.2019</b> | <b>30.06.2019</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>30.09.2018</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu                                    | 241 453,33        | 241 453,33        | 195 065,10        | 195 065,10        |
| Zwiększenia  | 0,00              | 0,00              | 241 453,33        | 0,00              |
| - nabycie jednostki powiązanej                             | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego               | 0,00              | 0,00              | 241 453,33        | 0,00              |
| - pozostałe  | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Zmniejszenia   | 0,00              | 0,00              | 195 065,10        | 0,00              |
| - wykorzystanie w ciągu roku obrotowego                    | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - rozwiązanie  | 0,00              | 0,00              | 195 065,10        | 0,00              |
| Stan na koniec okresu                                      | 241 453,33        | 241 453,33        | 241 453,33        | 195 065,10        |
| Różnice kursowe z przeliczenia                             | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 241 453,33        | 241 453,33        | 241 453,33        | 195 065,10        |

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

|  | <b>30.09.2019</b> | <b>30.06.2019</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>30.09.2018</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu  | 4 054,90          | 4 054,90          | 3 872,47          | 3 872,47          |
| Zwiększenia  | 0,00              | 0,00              | 4 054,90          | 0,00              |
| - nabycie jednostki powiązanej                                     | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego                       | 0,00              | 0,00              | 4 054,90          | 0,00              |
| Zmniejszenia   | 0,00              | 0,00              | 3 872,47          | 0,00              |
| - wykorzystanie w ciągu roku obrotowego                            | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - rozwiązanie  | 0,00              | 0,00              | 3 872,47          | 0,00              |
| Stan na koniec okresu  | 4 054,90          | 4 054,90          | 4 054,90          | 3 872,47          |
| Różnice kursowe z przeliczenia                                     | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, razem | 4 054,90          | 4 054,90          | 4 054,90          | 3 872,47          |

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

|                         | <b>30.09.2019</b> | <b>30.06.2019</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>30.09.2018</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>30.09.2019</b> | <b>30.06.2019</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>30.09.2018</b> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 581 212,00        | 581 212,00        | 504 414,00        | 504 414,00        |
| a) zwiększenia          | 0,00              | 610 596,00        | 581 212,00        | 847 789,51        |
| b) wykorzystanie        | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| c) rozwiązanie          | 275 914,00        | 581 212,00        | 504 414,00        | 504 414,00        |
| Stan na koniec okresu   | 305 298,00        | 610 596,00        | 581 212,00        | 847 789,51        |

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

|   | 30.09.2019            | 30.06.2019            | 31.12.2018            | 30.09.2018            |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| wobec jednostek powiązanych   | 2 174 659,96          | 2 759 965,84          | 1 764 576,96          | 27 964,37             |
| z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:                                   | 2 174 659,96          | 2 759 965,84          | 1 764 576,96          | 27 964,37             |
| - do 12 miesięcy  | 2 174 659,96          | 2 759 965,84          | 1 764 576,96          | 27 964,37             |
| - 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   | 137 877 131,55        | 152 034 437,14        | 213 908 243,66        | 194 737 431,91        |
| z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:                                   | 116 121 275,21        | 130 288 548,76        | 178 009 926,77        | 161 184 389,51        |
| - do 12 miesięcy  | 116 121 275,21        | 130 288 548,76        | 178 009 926,77        | 161 184 389,51        |
| - powyżej 12 miesięcy   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| zaliczki otrzymane na dostawy   | 1 440 111,52          | 3 080 541,86          | 4 756 806,77          | 3 835 970,27          |
| zobowiązania z tytułu factoringu  | 15 068 529,56         | 14 437 381,23         | 27 567 232,07         | 24 734 399,23         |
| zobowiązania wekslowe   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń<br>(bez podatku dochodowego) | 3 960 327,44          | 2 383 791,49          | 2 217 881,56          | 3 314 965,21          |
| z tytułu wynagrodzeń  | 946 991,84            | 956 382,89            | 909 857,52            | 887 935,02            |
| fundusze specjalne  | 298 281,56            | 284 930,02            | 212 358,69            | 295 737,52            |
| inne  | 41 614,42             | 602 860,89            | 234 180,28            | 484 035,15            |
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe<br/>zobowiązania</b>       | <b>140 051 791,51</b> | <b>154 794 402,98</b> | <b>215 672 820,62</b> | <b>194 765 396,28</b> |

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

|  | 30.09.2019            | 30.06.2019            | 31.12.2018            | 30.09.2018            |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| a) w walucie polskiej  | 84 035 839,53         | 102 533 883,55        | 116 043 187,64        | 132 128 300,93        |
| w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji                                | 84 035 839,53         | 102 533 883,55        | 116 043 187,64        | 132 128 300,99        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę<br>prezentacji) | 56 015 951,98         | 52 260 519,43         | 99 629 632,98         | 62 637 095,35         |
| b1. w USD  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji                                | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| b2. w EUR  | 12 916 722,85         | 12 206 042,83         | 23 226 825,13         | 14 602 729,51         |
| w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji                                | 56 015 951,98         | 52 260 519,43         | 99 629 632,98         | 62 637 095,35         |
| 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                  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>                         | <b>140 051 791,51</b> | <b>154 794 402,98</b> | <b>215 672 820,62</b> | <b>194 765 396,28</b> |



**Nota 12 - Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe**

|   | <b>30.09.2019</b>    | <b>30.06.2019</b>    | <b>31.12.2018</b>    | <b>30.09.2018</b>    |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| wobec jednostek powiązanych                                     | 1 416 000,00         | 1 416 000,00         | 1 416 000,00         | 1 416 000,00         |
| kredyty i pożyczki  | 1 416 000,00         | 1 416 000,00         | 1 416 000,00         | 1 416 000,00         |
| 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                                     | 33 093 298,82        | 34 414 254,31        | 24 655 590,92        | 22 910 172,42        |
| kredyty i pożyczki  | 7 699 988,00         | 7 575 643,35         | 2 656 978,34         | 7 741 609,57         |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| zobowiązania z tytułu leasingu                                  | 1 947 115,47         | 1 834 165,83         | 1 263 275,76         | 1 242 379,68         |
| inne zobowiązania finansowe                                     | 23 446 195,35        | 25 004 445,13        | 20 735 336,82        | 13 926 183,17        |
| - zobowiązania z tytułu factoringu                              | 23 446 195,35        | 24 838 720,42        | 20 485 369,82        | 13 926 183,17        |
| - zobowiązania z tytułu transakcji na instrumentach finansowych | 0,00                 | 0,00                 | 249 967,00           | 0,00                 |
| - zobowiązanie inne   | 0,00                 | 165 724,71           | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem</b>            | <b>34 509 298,82</b> | <b>35 830 254,31</b> | <b>26 071 590,92</b> | <b>24 326 172,42</b> |

**Nota 13 - Zobowiązania finansowe długoterminowe**

|  | <b>30.09.2019</b>    | <b>30.06.2019</b>     | <b>31.12.2018</b>    | <b>30.09.2018</b>    |
|--|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| wobec jednostek powiązanych                  | 1 108 000,00         | 1 462 000,00          | 2 170 000,00         | 2 524 000,00         |
| kredyty i pożyczki                           | 1 108 000,00         | 1 462 000,00          | 2 170 000,00         | 2 524 000,00         |
| umowy leasingu finansowego                   | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                 |
| inne zobowiązania finansowe                  | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                 |
| wobec pozostałych jednostek                  | 96 049 357,76        | 99 926 150,95         | 68 604 272,68        | 54 047 099,93        |
| kredyty i pożyczki                           | 89 068 277,59        | 92 586 544,87         | 64 002 018,75        | 49 119 181,69        |
| umowy leasingu finansowego                   | 6 981 080,17         | 7 339 606,08          | 4 602 253,93         | 4 927 918,24         |
| inne zobowiązania finansowe                  | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Zobowiązania finansowe długoterminowe</b> | <b>97 157 357,76</b> | <b>101 388 150,95</b> | <b>70 774 272,68</b> | <b>56 571 099,93</b> |

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

|   | <b>30.09.2019</b>    | <b>30.06.2019</b>     | <b>31.12.2018</b>    | <b>30.09.2018</b>    |
|---|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| a) w walucie polskiej   | 85 604 729,65        | 89 887 862,67         | 66 266 528,93        | 53 611 970,73        |
| w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji                             | 85 604 729,65        | 89 887 862,67         | 66 266 528,93        | 53 611 970,73        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji) | 11 552 628,11        | 11 500 288,28         | 4 507 743,75         | 2 959 129,20         |
| b1. w USD   | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                 |
| w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji                             | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                 |
| b2. w EUR   | 2 634 064,85         | 2 654 728,33          | 1 036 388,71         | 687 445,21           |
| w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji                             | 11 552 628,11        | 11 500 288,28         | 4 507 743,75         | 2 959 129,20         |
| 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                  | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>                               | <b>97 157 357,76</b> | <b>101 388 150,95</b> | <b>70 774 272,68</b> | <b>56 571 099,93</b> |

**Nota 14 - Przychody ze sprzedaży**

|   | <b>Za okres 01.07.<br/>do 30.09.2019</b> | <b>Za okres 01.01.<br/>do 30.09.2019</b> | <b>Za okres 01.07.<br/>do 30.09.2018</b> | <b>Za okres 01.01.<br/>do 30.09.2018</b> |
|---|--|--|--|--|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                                | 28 072 134,59                            | 76 479 799,17                            | 29 495 894,22                            | 80 316 921,94                            |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                     | 331 769 540,47                           | 999 066 950,66                           | 315 225 752,50                           | 971 411 532,78                           |
| Przychody netto ze sprzedaży usług                                    | 640 879,17                               | 1 834 220,30                             | 649 142,41                               | 1 867 243,79                             |
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i usług</b> | <b>360 482 554,23</b>                    | <b>1 077 380 970,13</b>                  | <b>345 370 789,13</b>                    | <b>1 053 595 698,51</b>                  |

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

|                  | <b>Za okres 01.07.<br/>do 30.09.2019</b> | <b>Za okres 01.01.<br/>do 30.09.2019</b> | <b>Za okres 01.07.<br/>do 30.09.2018</b> | <b>Za okres 01.01.<br/>do 30.09.2018</b> |
|------------------|--|--|--|--|
| Sprzedaż krajowa | 28 072 134,59                            | 76 414 569,87                            | 28 070 284,05                            | 76 053 513,59                            |
| Eksport, w tym:  | 0,00                                     | 65 229,30                                | 1 425 610,17                             | 4 263 408,35                             |
| Unia Europejska  | 0,00                                     | 65 229,30                                | 1 425 610,17                             | 4 263 408,35                             |
| Pozostałe kraje  | 0,00                                     | 0,00                                     | 0,00                                     | 0,00                                     |
| <b>Razem</b>     | <b>28 072 134,59</b>                     | <b>76 479 799,17</b>                     | <b>29 495 894,22</b>                     | <b>80 316 921,94</b>                     |

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

|                  | <b>Za okres 01.07.<br/>do 30.09.2019</b> | <b>Za okres 01.01.<br/>do 30.09.2019</b> | <b>Za okres 01.07.<br/>do 30.09.2018</b> | <b>Za okres 01.01.<br/>do 30.09.2018</b> |
|------------------|--|--|--|--|
| Sprzedaż krajowa | 326 699 895,37                           | 987 913 732,24                           | 312 850 480,15                           | 964 228 747,98                           |
| Eksport, w tym:  | 5 069 645,10                             | 11 153 218,42                            | 2 375 272,35                             | 7 182 784,80                             |
| Unia Europejska  | 3 097 912,67                             | 8 171 618,27                             | 2 375 272,35                             | 7 182 784,80                             |
| Pozostałe kraje  | 1 971 732,43                             | 2 981 600,15                             | 0,00                                     | 0,00                                     |
| <b>Razem</b>     | <b>331 769 540,47</b>                    | <b>999 066 950,66</b>                    | <b>315 225 752,50</b>                    | <b>971 411 532,78</b>                    |

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

|                  | <b>Za okres 01.07.<br/>do 30.09.2019</b> | <b>Za okres 01.01.<br/>do 30.09.2019</b> | <b>Za okres 01.07.<br/>do 30.09.2018</b> | <b>Za okres 01.01.<br/>do 30.09.2018</b> |
|------------------|--|--|--|--|
| Sprzedaż krajowa | 640 879,17                               | 1 834 220,30                             | 649 142,41                               | 1 867 243,79                             |
| Eksport, w tym:  | 0,00                                     | 0,00                                     | 0,00                                     | 0,00                                     |
| Unia Europejska  | 0,00                                     | 0,00                                     | 0,00                                     | 0,00                                     |
| Pozostałe kraje  | 0,00                                     | 0,00                                     | 0,00                                     | 0,00                                     |
| <b>Razem</b>     | <b>640 879,17</b>                        | <b>1 834 220,30</b>                      | <b>649 142,41</b>                        | <b>1 867 243,79</b>                      |

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

|  | <b>Za okres 01.07.<br/>do 30.09.2019</b> | <b>Za okres 01.01.<br/>do 30.09.2019</b> | <b>Za okres 01.07.<br/>do 30.09.2018</b> | <b>Za okres 01.01.<br/>do 30.09.2018</b> |
|--|--|--|--|--|
| - prefabrykaty zbrojeniowe                           | 28 072 134,59                            | 76 479 799,17                            | 29 495 894,22                            | 80 316 921,94                            |
| - pozostałe  | 0,00                                     | 0,00                                     | 0,00                                     | 0,00                                     |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b> | <b>28 072 134,59</b>                     | <b>76 479 799,17</b>                     | <b>29 495 894,22</b>                     | <b>80 316 921,94</b>                     |

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

|   | <b>Za okres 01.07.<br/>do 30.09.2019</b> | <b>Za okres 01.01.<br/>do 30.09.2019</b> | <b>Za okres 01.07.<br/>do 30.09.2018</b> | <b>Za okres 01.01.<br/>do 30.09.2018</b> |
|---|--|--|--|--|
| - towary  | 331 769 540,47                           | 999 066 950,66                           | 315 225 752,50                           | 971 411 532,78                           |
| - materiały   | 0,00                                     | 0,00                                     | 0,00                                     | 0,00                                     |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b> | <b>331 769 540,47</b>                    | <b>999 066 950,66</b>                    | <b>315 225 752,50</b>                    | <b>971 411 532,78</b>                    |

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

|  | <b>Za okres 01.07.<br/>do 30.09.2019</b> | <b>Za okres 01.01.<br/>do 30.09.2019</b> | <b>Za okres 01.07.<br/>do 30.09.2018</b> | <b>Za okres 01.01.<br/>do 30.09.2018</b> |
|--|--|--|--|--|
| - pozostałe                                      | 123 560,57                               | 470 382,61                               | 138 421,36                               | 402 488,06                               |
| - usługi transportowe                            | 332 009,46                               | 835 624,88                               | 357 485,96                               | 956 433,53                               |
| - usługi cięcia i atesty                         | 185 309,14                               | 528 212,81                               | 153 235,09                               | 508 322,20                               |
| - montaż konstrukcji                             | 0,00                                     | 0,00                                     | 0,00                                     | 0,00                                     |
| - 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>640 879,17</b>                        | <b>1 834 220,30</b>                      | <b>649 142,41</b>                        | <b>1 867 243,79</b>                      |

**Nota 16.1 - segmenty branżowe**

|  | Za okres 01.07. do 30.09.2019 |                          |                          |                     |                     |                     |
|--|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|  | Handel                        | Produkcja -<br>zbrojenia | Produkcja -<br>pozostałe | Usługi<br>oświatowe | Usługi<br>pozostałe | Razem               |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                              |                               |                          |                          |                     |                     |                     |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 325 860 990,59                | 34 621 563,64            | 0,00                     | 0,00                | 0,00                | 360 482 554,23      |
| Koszty działalności operacyjnej                              | 321 419 109,93                | 34 201 254,93            | 0,00                     | 0,00                | 0,00                | 355 620 364,86      |
| <b>Wynik segmentu</b>  | <b>4 441 880,66</b>           | <b>420 308,71</b>        | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>4 862 189,37</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne                               |                               |                          |                          |                     |                     | 135 922,47          |
| Pozostałe koszty operacyjne                                  |                               |                          |                          |                     |                     | 143 562,95          |
| Ujemna wartość firmy   |                               |                          |                          |                     |                     | 0,00                |
| Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych                    |                               |                          |                          |                     |                     | 0,00                |
| Przychody finansowe  |                               |                          |                          |                     |                     | -259 321,02         |
| Koszty finansowe   |                               |                          |                          |                     |                     | 4 499 888,23        |
| <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>             |                               |                          |                          |                     |                     | <b>95 339,64</b>    |
| <b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>     |                               |                          |                          |                     |                     | <b>95 339,64</b>    |
| Podatek dochodowy  |                               |                          |                          |                     |                     | 62 621,00           |
| a) część bieżąca   |                               |                          |                          |                     |                     | 0,00                |
| b) część odroczone   |                               |                          |                          |                     |                     | 62 621,00           |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                   |                               |                          |                          |                     |                     | <b>32 718,64</b>    |

**Nota 16.1 - segmenty branżowe**

|  | Za okres 01.01. do 30.09.2019 |                          |                          |                     |                     |                      |
|--|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
|  | Handel                        | Produkcja -<br>zbrojenia | Produkcja -<br>pozostałe | Usługi<br>oświatowe | Usługi<br>pozostałe | Razem                |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                              |                               |                          |                          |                     |                     |                      |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 982 912 329,62                | 94 468 640,51            |                          |                     |                     | 1 077 380 970,13     |
| Koszty działalności operacyjnej                              | 979 003 488,50                | 93 188 974,32            |                          |                     |                     | 1 072 192 462,82     |
| <b>Wynik segmentu</b>  | <b>3 908 841,12</b>           | <b>1 279 666,19</b>      |                          |                     |                     | <b>5 188 507,31</b>  |
| Pozostałe przychody operacyjne                               |                               |                          |                          |                     |                     | 701 716,35           |
| Pozostałe koszty operacyjne                                  |                               |                          |                          |                     |                     | 697 680,42           |
| Ujemna wartość firmy   |                               |                          |                          |                     |                     |                      |
| Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych                    |                               |                          |                          |                     |                     | 2 514 000,00         |
| Przychody finansowe  |                               |                          |                          |                     |                     | 3 501 925,82         |
| Koszty finansowe   |                               |                          |                          |                     |                     | 14 694 996,76        |
| <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>             |                               |                          |                          |                     |                     | <b>-3 486 527,70</b> |
| <b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>     |                               |                          |                          |                     |                     | <b>-3 486 527,70</b> |
| Podatek dochodowy  |                               |                          |                          |                     |                     | -559 376,00          |
| a) część bieżąca   |                               |                          |                          |                     |                     |                      |
| b) część odroczone   |                               |                          |                          |                     |                     | -559 376,00          |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                   |                               |                          |                          |                     |                     | <b>-2 927 151,70</b> |

**Nota 16.1 - segmenty branżowe**

Za okres 01.07. do 30.09.2018

|  | Handel              | Produkcja -<br>zbrojenia | Produkcja -<br>pozostałe | Usługi<br>oświatowe | Usługi<br>pozostałe | Razem               |
|--|---------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                              |                     |                          |                          |                     |                     |                     |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 309 542 716,86      | 35 828 072,27            | 0,00                     | 0,00                | 0,00                | 345 370 789,13      |
| Koszty działalności operacyjnej                              | 302 533 239,44      | 34 872 976,26            | 0,00                     | 0,00                | 0,00                | 337 406 215,70      |
| <b>Wynik segmentu</b>  | <b>7 009 477,42</b> | <b>955 096,01</b>        | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>7 964 573,43</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne                               |                     |                          |                          |                     |                     | 214 913,04          |
| Pozostałe koszty operacyjne                                  |                     |                          |                          |                     |                     | 171 906,60          |
| Ujemna wartość firmy   |                     |                          |                          |                     |                     | 0,00                |
| Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych                    |                     |                          |                          |                     |                     | 0,00                |
| Przychody finansowe  |                     |                          |                          |                     |                     | 812 510,51          |
| Koszty finansowe   |                     |                          |                          |                     |                     | 5 068 183,48        |
| <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>             |                     |                          |                          |                     |                     | <b>3 751 906,90</b> |
| <b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>     |                     |                          |                          |                     |                     | <b>3 751 906,90</b> |
| Podatek dochodowy  |                     |                          |                          |                     |                     | 1 118 635,00        |
| a) część bieżąca   |                     |                          |                          |                     |                     | 467 374,00          |
| b) część odroczone   |                     |                          |                          |                     |                     | 651 261,00          |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                   |                     |                          |                          |                     |                     | <b>2 633 271,90</b> |

**Nota 16.1 - segmenty branżowe**

Za okres 01.01. do 30.09.2018

|  | Handel               | Produkcja -<br>zbrojenia | Produkcja -<br>pozostałe | Usługi<br>oświatowe | Usługi<br>pozostałe | Razem                |
|--|----------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                              |                      |                          |                          |                     |                     |                      |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 936 230 126,94       | 117 365 571,57           |                          |                     |                     | 1 053 595 698,51     |
| Koszty działalności operacyjnej                              | 913 183 552,76       | 114 826 182,91           |                          |                     |                     | 1 028 009 735,67     |
| <b>Wynik segmentu</b>  | <b>23 046 574,18</b> | <b>2 539 388,66</b>      |                          |                     |                     | <b>25 585 962,84</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne                               |                      |                          |                          |                     |                     | 871 340,42           |
| Pozostałe koszty operacyjne                                  |                      |                          |                          |                     |                     | 869 123,02           |
| Ujemna wartość firmy   |                      |                          |                          |                     |                     |                      |
| Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych                    |                      |                          |                          |                     |                     |                      |
| Przychody finansowe  |                      |                          |                          |                     |                     | 4 174 791,93         |
| Koszty finansowe   |                      |                          |                          |                     |                     | 17 699 019,90        |
| <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>             |                      |                          |                          |                     |                     | <b>12 063 952,27</b> |
| <b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>     |                      |                          |                          |                     |                     | <b>12 063 952,27</b> |
| Podatek dochodowy  |                      |                          |                          |                     |                     | 2 860 816,00         |
| a) część bieżąca   |                      |                          |                          |                     |                     | 2 312 694,00         |
| b) część odroczone   |                      |                          |                          |                     |                     | 548 122,00           |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                   |                      |                          |                          |                     |                     | <b>9 203 136,27</b>  |

## Nota 17 - Przychody finansowe

|   | Za okres 01.07.<br>do 30.09.2019 | Za okres 01.01.<br>do 30.09.2019 | Za okres 01.07.<br>do 30.09.2018 | Za okres 01.01.<br>do 30.09.2018 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Dywidendy i udziały w zyskach                       | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             |
| <b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b> | <b>-110 600,72</b>               | <b>2 066 287,56</b>              | <b>142 180,58</b>                | <b>2 059 451,25</b>              |
| z tytułu udzielonych pożyczek                       | 67 946,24                        | 159 100,57                       | 44 740,80                        | 131 905,43                       |
| odsetki od należności                               | -178 770,76                      | 1 905 763,81                     | -43 528,98                       | 1 757 723,26                     |
| pozostałe odsetki                                   | 223,80                           | 1 423,18                         | 140 968,76                       | 169 822,56                       |
| <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>-148 720,30</b>               | <b>1 435 638,26</b>              | <b>670 329,93</b>                | <b>2 115 340,68</b>              |
| Nadwyżka dodatnich różnic kursowych                 | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             |
| Sprzedaż wierzytelności                             | 497,77                           | 22 076,17                        | 20 942,07                        | 424 826,11                       |
| Usługi pośrednictwa finansowego                     | 36 494,35                        | 111 970,12                       | 16 903,56                        | 165 943,22                       |
| Rozwiązanie opisów aktualizujących odsetki          | 212 951,76                       | 1 201 590,17                     | 98 590,30                        | 330 544,27                       |
| Wycena kontraktów walutowych                        | 120 380,80                       | 100 001,80                       | 443 797,00                       | 1 102 086,00                     |
| Sprzedaż obligacji                                  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             |
| Pomoc de minimis                                    | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             |
| Pozostałe   | 0,00                             | 0,00                             | 90 097,00                        | 91 941,08                        |
| <b>Suma przychodów finansowych</b>                  | <b>-259 321,02</b>               | <b>3 501 925,82</b>              | <b>812 510,51</b>                | <b>4 174 791,93</b>              |

## Nota 18 - Koszty finansowe

|  | Za okres 01.07.<br>do 30.09.2019 | Za okres 01.01.<br>do 30.09.2019 | Za okres 01.07.<br>do 30.09.2018 | Za okres 01.01.<br>do 30.09.2018 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>   | <b>1 907 924,20</b>              | <b>5 806 995,25</b>              | <b>1 906 048,64</b>              | <b>5 659 519,86</b>              |
| z tytułu otrzymanych pożyczek                      | 28 043,54                        | 99 155,47                        | 46 160,11                        | 155 402,19                       |
| odsetki od dłużnych papierów wartościowych         | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             |
| odsetki od zobowiązań                              | 326 539,25                       | 374 528,35                       | 34 267,38                        | 93 702,77                        |
| odsetki z tytułu faktoringu                        | 845 953,32                       | 3 506 347,04                     | 1 304 275,71                     | 3 812 613,62                     |
| odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym | 658 383,47                       | 1 708 522,36                     | 480 351,91                       | 1 477 443,96                     |
| odsetki z tytułu leasingu finansowego              | 48 962,62                        | 117 778,35                       | 39 576,34                        | 118 336,13                       |
| pozostałe odsetki                                  | 42,00                            | 663,68                           | 1 417,19                         | 2 021,19                         |
| <b>Inne koszty finansowe, w tym:</b>               | <b>2 591 964,03</b>              | <b>8 888 001,51</b>              | <b>3 162 134,84</b>              | <b>12 039 500,04</b>             |
| Prowizje od otrzymanych kredytów                   | 299 234,18                       | 942 862,53                       | 414 005,07                       | 991 820,82                       |
| Nadwyżka ujemnych różnic kursowych                 | 630 982,61                       | 630 982,61                       | 391 782,27                       | 2 768 836,76                     |
| Odpisy aktualizujące naliczone odsetki             | -50 219,91                       | 1 915 341,13                     | 103 165,66                       | 1 361 353,63                     |
| Wycena kontraktów walutowych                       | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             |
| Sprzedaż wierzytelności                            | 2 122,38                         | 22 444,15                        | -673 262,11                      | 1 551 833,43                     |
| Usługi finansowe                                   | 243 842,54                       | 1 044 778,72                     | 362 086,86                       | 1 094 310,50                     |
| Leasing  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             |
| Pozostałe koszty - rezerwy                         | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             |
| Pozostałe koszty                                   | 1 466 002,23                     | 4 331 592,37                     | 2 564 357,09                     | 4 271 344,90                     |
| <b>Suma kosztów finansowych</b>                    | <b>4 499 888,23</b>              | <b>14 694 996,76</b>             | <b>5 068 183,48</b>              | <b>17 699 019,90</b>             |

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

|  | Za okres 01.07.<br>do 30.09.2019 | Za okres 01.01.<br>do 30.09.2019 | Za okres 01.07.<br>do 30.09.2018 | Za okres 01.01.<br>do 30.09.2018 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 32 718,64                        | -2 927 151,70                    | 2 633 271,90                     | 9 203 136,27                     |

**Nota 20 - Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

|   | Za okres 01.01.<br>do 30.09.2019 | Za okres 01.01.<br>do 30.09.2018 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Bowim - Podkarpacie Sp. z o.o.</b>                           |                                  |                                  |
| Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek      | 6 446 587,42                     | 8 174 176,84                     |
| 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                      | 2 524 000,00                     | 3 940 000,00                     |
| Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych                         | 42 401 021,46                    | 45 556 553,24                    |
| Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych                           | 2 250,00                         | 450,00                           |
| Pozostałe przychody operacyjne                                  | 10 788,43                        | 9 754,98                         |
| Pozostałe koszty operacyjne                                     | 5 284,00                         | 0,00                             |
| Przychody finansowe   | 46 615,55                        | 55 670,95                        |
| Koszty finansowe  | 218 302,83                       | 258 002,19                       |
| <b>Betstal Sp. z o.o.</b>                                       |                                  |                                  |
| Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek      | 593 495,94                       | 830 619,90                       |
| Należności z tytułu udzielonych pożyczek                        | 0,00                             | 0,00                             |
| Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek | 167 021,50                       | 0,00                             |
| Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek                      | 0,00                             | 0,00                             |
| Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych                         | 1 012 224,03                     | 1 079 499,15                     |
| Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych                           | 5 791 344,78                     | 4 911 290,82                     |
| Pozostałe przychody operacyjne                                  | 4 586,90                         | 5 337,40                         |
| Pozostałe koszty operacyjne                                     | 0,00                             | 0,00                             |
| Przychody finansowe   | 0,00                             | 0,00                             |
| Koszty finansowe  | 0,00                             | 0,00                             |
| <b>Passat – Stal S. A.</b>                                      |                                  |                                  |
| Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek      | 0,00                             | 0,00                             |
| Należności z tytułu udzielonych pożyczek                        | 5 068 990,03                     | 5 068 990,03                     |
| Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek | 2 007 638,46                     | 27 964,37                        |
| Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek                      | 0,00                             | 0,00                             |
| Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych                         | 92 802 764,09                    | 83 804 187,04                    |
| Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych                           | 114 979 864,59                   | 111 231 064,22                   |
| Pozostałe przychody operacyjne                                  | 47 091,75                        | 55 266,78                        |
| Pozostałe koszty operacyjne                                     | 0,00                             | 0,00                             |
| Przychody finansowe   | 195 243,61                       | 169 717,12                       |
| Koszty finansowe  | 9 863,15                         | 7 465,42                         |



**W imieniu Zarządu BOWIM S.A.**

|  |  |
|--|--|
| V-ce Prezes Zarządu<br>Adam Kidała     |  |
| V-ce Prezes Zarządu<br>Jacek Rożek     |  |
| V-ce Prezes Zarządu<br>Jerzy Wodarczyk |  |

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

|                  |  |
|------------------|--|
| Jadwiga Królicka |  |
|------------------|--|

Sosnowiec, 2019-11-19