

## WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### I. Forma prawna i przedmiot działalności

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

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

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

Spółka w przeważającej mierze prowadzi sprzedaż na terytorium kraju.

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

Dane podstawowe Spółki:

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

Przedmiotem działalności według PKD jest:

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

### II. Czas trwania działalności spółki

Bowim S.A. powstała na czas nieokreślony.

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

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 r. Porównywalne dane finansowe dotyczą skróconego kwartalnego sprawozdania z sytuacji finansowej, skróconego kwartalnego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i obejmują odpowiednio okres od 01.01.2019r. do 30.09.2019r, 01.01.2020r. do 30.09.2020r. oraz okres od 01.01. – 31.12.2019, natomiast skrócone kwartalne sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skrócone kwartalne sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują odpowiednio okres od 01.07.2020r. do 30.09.2020r. oraz od 01.01.2019r. do 30.09.2019r i 01.07.2019r do 30.09.2019r.

**IV. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki**

Skład osobowy zarządu na dzień 30.09.2020 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 30.09.2020 r.

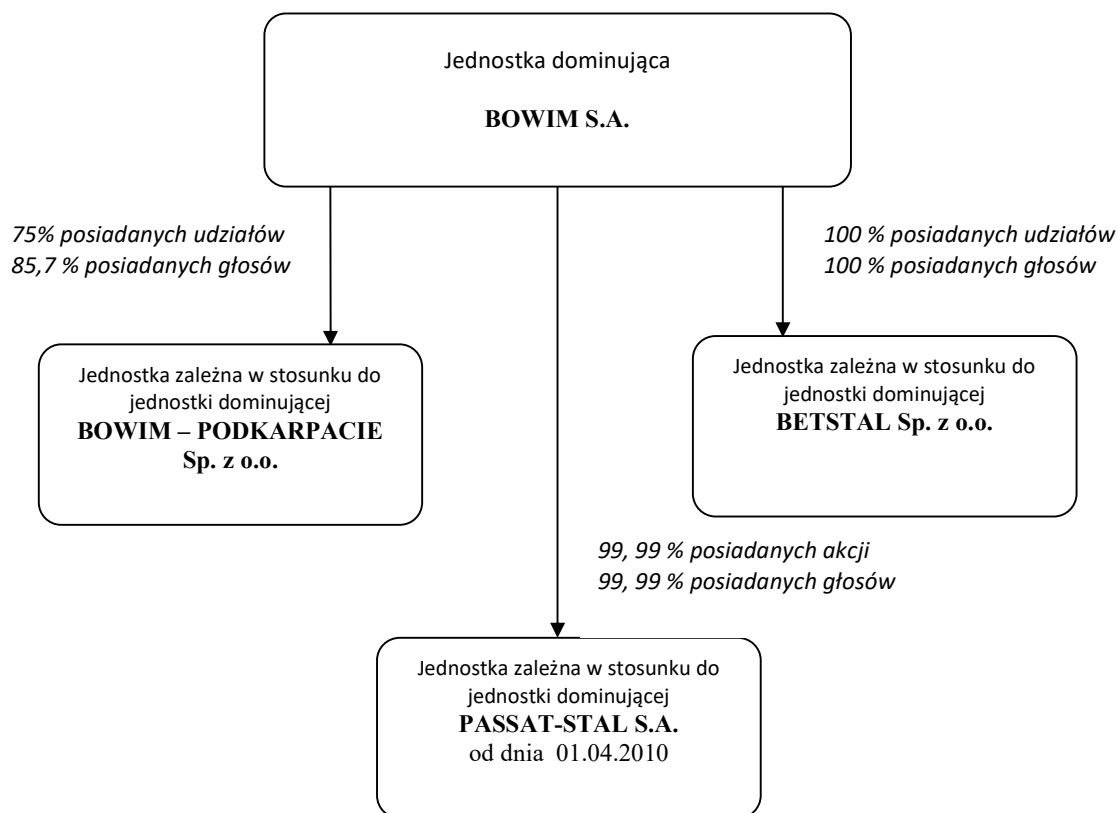
Feliks Rożek – Przewodniczący RN  
Aleksandra Wodarczyk – Członek RN  
Jan Kidała – Członek RN  
Katarzyna Czerniak – Członek RN  
Jerzy Biernat – Członek RN  
  
Janusz Kocłęga – Członek RN  
Tadeusz Borysiewicz – Członek RN

**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 30.09.2020 r.



W dniu 30 października 2020 roku wypełniając postanowienia wynikające z zawartego w dniu 27 października 2020 roku Aneksu nr 6 do Porozumienia Inwestycyjnego z dnia 3 grudnia 2010 roku Spółka dokonała odkupu od Konsorcjum Stali S.A. jednej akcji spółki Passat-Stal S.A. obejmując tym samym 100% akcji i kształtując aktualny stan Grupy Kapitałowej "Bowim".

## 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 30.09.2020 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 2020

Z dniem 1 stycznia 2020 roku zaczęły obowiązywać następujące zmiany do standardów, które zostały zastosowane przez Spółkę:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek;

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

Standardy oraz zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone 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” – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie);

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań, jako krótko- lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie).

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

Ryzyko kredytowe - niewypłacalności klientów.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Ryzyko związane z płynnością

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

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

#### Ryzyko braku wystarczającego kapitału obrotowego

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

#### Zarządzanie kapitałem

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

W okresie od 01.01.2020r. do 30.09.2020r. nie wprowadzono zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

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

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

W okresie od 01.01.2020 do 30.09.2020 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, zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej w korespondencji z rachunkiem zysków i strat oraz nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

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

Wszystkie wartości podane są w złotych.

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

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

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

Poziom 3 - Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny. (Do tej kategorii należą wartości godziwe ustalone dla udziałów w jednostkach zależnych).

### 1.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Spółka nie posiada jednostek stowarzyszonych.

### 1.2. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

W okresie od 01.01. do 30.09.2020 r. Spółka nie posiadała udziałów we wspólnie kontrolowanych podmiotach.

### 1.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	30 wrzesień 2020 roku		31 grudzień 2019 roku		30 wrzesień 2019 roku	
	sprzedaży	kupna	sprzedaży	kupna	sprzedaży	kupna
USD	3,8166	3,8938	3,7860	3,8015	3,7260	3,7435
EUR	4,4754	4,5658	4,2510	4,2645	4,3367	4,3830



#### **1.4. Wartości niematerialne**

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

Spółka rozpoczęła projekty prac rozwojowych:

1. Nowoczesny magazyn wyrobów hutniczych,
2. Poprawa płynności i bezpieczeństwa przesyłania danych w organizacji BOWIM S.A.
3. Optymalizacja przepływu informacji w spółce BOWIM S.A. z uwzględnieniem wykorzystania w całej grupie kapitałowej.
4. Opracowanie 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 6 964 188,36 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 księgowania.

#### **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 ogólne nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie, jako przychód w rachunku zysków i strat, chyba, że dany składnik aktywów wykazywany jest w wartości przeszacowanej, w którym to przypadku odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości traktuje się, jako zwiększenie kapitału z aktualizacji i wyceny. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

### 1.8. Koszty finansowania zewnętrznego

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

## 1.9. Nieruchomości inwestycyjne

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

### Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W momencie początkowego ujęcia dokonuje się nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego.

Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

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

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

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

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

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

Przyszłe przepływy zostały oszacowane przy wykorzystaniu założeń Zarządu.

Okres projekcji szczegółowej obejmował 5 lat, tj. okres 2020 – 2024. Po tym okresie uwzględniono stabilizację dochodów oraz nakładów inwestycyjnych, co pozwalało oszacować wartość rezydualną na podstawie ustabilizowanego przepływu pieniężnego.

Nie wystąpiły przesłanki do wyceny udziałów w jednostkach zależnych na 30.09.2020.

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

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

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

Zgodnie z kategoriami wynikającymi z MSSF 9

Udziały – jednostki zależne należą do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, pozostałe aktywa finansowe do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

Zobowiązania finansowe należą do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie

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

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

lub grupy aktywów finansowych.

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

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

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

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

W okresie od 01.01. do 30.09.2020 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 30.09.2020 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 odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

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

#### Podatek od towarów i usług

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

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

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

### **1.22. Zysk netto na akcję**

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

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 30.09.2020 wynosiła 19 514 647 sztuk.

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 31.12.2019 wynosi 19 514 647 sztuk.

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

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

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

### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

### Wycena udziałów w jednostkach zależnych

Nie wystąpiły przesłanki do wyceny udziałów w jednostkach zależnych na 30.09.2020.

### Stawki amortyzacyjne

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

### Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

## **XIII. Ryzyko związane z epidemią wirusa COVID-19**

W pierwszym kwartale 2020 roku pojawiło się nowe, niespodziewane zagrożenie, które ma duże, chociaż wciąż trudne do oszacowania znaczenie dla europejskiej i światowej gospodarki - wybuch epidemii koronawirusa SARS-CoV-2.

W opinii Zarządu Spółki istotny wpływ na spadek popytu na wyroby stalowe ma w dalszym ciągu trwająca pandemia COVID-19, która realnie obniżyła zapotrzebowanie na stal w wielu sektorach gospodarki w szczególności w przemyśle motoryzacyjnym. Dodatkowo wpływ pandemii COVID-19 w opinii Spółki będzie również zauważalny w poziomie inwestycji infrastrukturalnych realizowanych przez samorządy i rząd.

W opinii Zarządu wpływ na wyniki finansowe Spółki w kolejnym kwartale może mieć spowolnienie gospodarcze i obniżenie popytu spowodowane pandemią SARS-CoV-2, co może wpłynąć na obniżenie poziomu przychodów. Zarząd Spółki ma nadzieję, że nie dojdzie do takiego lockdownu, jaki miał miejsce na wiosnę 2020 roku. Dodatkowo wpływ na poziom kosztów może mieć skorzystanie przez Spółkę z programów pomocowych wprowadzonych w ramach tzw. Tarczy antykrzysowej.

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

Nie wystąpiły do dnia publikacji sprawozdania.



## XV. Inne informacje dodatkowe

### POSTĘPOWANIE PRZED URZĘDEM CELNO-SKARBOWYM W OPOLU

W dniu 21 października 2020 r. Spółka poprzez swojego pełnomocnika została poinformowana o wydaniu w dniu 15 października 2020 r. przez Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Opolu decyzji uchylającej w całości decyzję organu pierwszej instancji z dnia 29.09.2017 r. nr 388000-CKK-3.4103.1.2017.16, określającej wysokość zobowiązania podatkowego Spółki za miesiące od stycznia do sierpnia 2012 r. i **umarzającej postępowanie w sprawie.**

Decyzja została wydana w wyniku ponownego rozpoznania sprawy przez organ podatkowy, z uwzględnieniem wskazań zawartych w korzystnym dla Spółki, (bowiem uwzględniającym jej skargę kasacyjną i uchylającym poprzednią decyzję podatkową) wyroku Naczelnego Sądu Administracyjnego z dnia 12.12.2019 r.

Decyzja Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Opolu jest ostateczna.

Uchylenie wskazanej wyżej decyzji oraz umorzenie postępowania oznacza, iż organ podatkowy jest zobowiązany do zwrotu Spółce kwoty 5.578.316 zł zapłaconego podatku od towarów i usług za miesiące od stycznia do sierpnia 2012 r. wraz z odsetkami.

W dniu 9.11.2020 roku organ podatkowy zwrócił Spółce kwotę 5.578.316 PLN nadpłaconego podatku powiększoną o należne odsetki, co zostanie ujęte w wynikach spółki za IV kwartał 2020 r.

### Działalność zaniechana

W okresie 01.01 do 30.09.2020 nie wystąpiła działalność zaniechana w rozumieniu MSSF 5.

## XVI. 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 – 30.09.2020	4,4420	4,3010	4,5523	4,5268
01.01 – 31.12.2019	4,3018	4,2520	4,3844	4,2585
01.01 – 30.09.2019	4,3086	4,2520	4,3844	4,3736

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.

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

Wyszczególnienie	30.09.2020		31.12.2019		30.09.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności operacyjnej	915 412	206 081	1 384 560	321 856	1 080 597	250 800
Koszt działalności operacyjnej	902 769	203 235	1 371 933	318 921	1 072 890	249 011
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12 643	2 846	12 626	2 935	7 707	1 789
Zysk (strata) brutto	5 071	1 142	1 846	429	- 3 487	- 809
Zysk (strata) netto	4 046	911	1 605	373	- 2 927	- 679
Aktywa razem	408 176	90 169	396 261	93 052	405 732	92 768
Zobowiązania razem	285 302	63 025	274 583	64 479	287 661	65 772
W tym zobowiązania krótkoterminowe	170 522	37 669	170 630	40 068	174 870	39 983
Kapitał własny	122 873	27 143	121 678	28 573	118 071	26 996
Kapitał podstawowy	1 951	431	1 951	458	1 951	446
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)	6,30	1,39	6,24	1,47	6,05	1,38
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,21	0,05	0,08	0,02	- 0,15	- 0,03
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 861	6 272	3 465	805	- 11 362	- 2 637
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 866	- 420	- 8 116	- 1 887	- 5 314	- 1 233
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 3 269	- 736	6 336	1 473	19 659	4 563

## **XVIII. Wynagrodzenie biegłego badającego sprawozdanie**

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 Warszawie, ul. Połczyńska 31a, 01-377 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000418856, w dniu 19.06.2019 roku, z terminem wykonania 06.09.2019 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 Warszawie, ul. Połczyńska 31a, 01-377 Warszawa,, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000418856, w dniu 19.06.2019 roku, z terminem wykonania 31.03.2020 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.

Umowa na przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego (Grupy Kapitałowej) sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 została podpisana z spółką UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Połczyńska 31a, 01-377 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000418856, w dniu 19.06.2019 roku, z terminem wykonania 06.09.2020 roku.. Za wykonanie usługi przeglądu śródrocznego sprawozdania jednostkowego za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 uzgodniono zapłatę w wysokości 12.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 uzgodniono zapłatę w wysokości 18.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

Umowa na badanie jednostkowego i skonsolidowanego (Grupy Kapitałowej) sprawozdania finansowego za rok 2020 została podpisana z spółką UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Połczyńska 31a, 01-377 Warszawa,, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000418856, w dniu 19.06.2019 roku, z terminem wykonania 31.03.2021 roku. Za wykonanie usługi badania sprawozdania jednostkowego za rok 2020 uzgodniono zapłatę w wysokości 20.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uzgodniono zapłatę w wysokości 27.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

<b>Wynagrodzenie ( brutto) biegłego rewidenta</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	57 810,00	57 810,00
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	36 900,00	36 900,00
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-

Sosnowiec, 26.11.2020r.

Adam Kidała  
Wiceprezes Zarządu

Jacek Rożek  
Wiceprezes Zarządu

Jerzy Wodarczyk  
Wiceprezes Zarząd

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE  
WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI ZA  
OKRES  
OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 2020 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 30.09.2020	Koniec okresu 30.06.2020	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 30.09.2019
AKTYWA					
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>162 012 669,39</b>	<b>162 023 150,83</b>	<b>161 648 302,32</b>	<b>157 084 098,23</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1	55 562 200,31	55 622 984,88	56 162 890,72	53 384 449,33
Wartości niematerialne	2	7 091 823,59	6 723 894,88	5 863 666,62	5 346 211,52
Inwestycje rozliczane metodą praw własności		0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe		72 670 953,89	72 694 397,55	72 715 535,02	72 903 473,97
Nieruchomości inwestycyjne		25 857 171,58	25 857 171,58	25 857 171,58	24 352 255,58
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	729 486,00	1 015 726,00	880 972,00	900 492,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	101 034,02	108 975,94	168 066,38	197 215,83
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>246 163 089,44</b>	<b>274 108 230,29</b>	<b>234 612 649,10</b>	<b>248 647 663,79</b>
Zapasy	5	105 321 970,71	98 499 318,10	122 555 054,09	137 747 700,37
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	113 260 710,62	133 070 676,94	107 992 375,82	105 010 742,90
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		573 354,08	206 190,76	203 903,49	295 538,62
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		25 746 249,14	40 968 098,36	3 020 649,40	4 319 015,97
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 226 216,18	1 329 357,42	806 077,59	1 240 077,22
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		34 588,71	34 588,71	34 588,71	34 588,71
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>408 175 758,83</b>	<b>436 131 381,12</b>	<b>396 260 951,42</b>	<b>405 731 762,02</b>

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 30.09.2020	Koniec okresu 30.06.2020	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 30.09.2019
PASywa					
<b>Kapitał własny</b>	<b>7</b>	<b>122 873 447,36</b>	<b>121 916 511,57</b>	<b>121 677 537,19</b>	<b>118 070 645,70</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		41 471 082,91	41 471 082,91	41 471 082,91	41 445 547,91
Kapitał rezerwowy - celowy		30 300 000,00	30 300 000,00	30 300 000,00	30 300 000,00
Akcje własne (wielkość ujemna)		-25 329 357,72	-24 379 199,38	-22 478 965,91	-21 528 502,38
Zyski (straty) zatrzymane		21 495 639,38	19 588 545,25	17 449 337,40	12 917 517,38
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>114 779 854,37</b>	<b>113 311 144,50</b>	<b>103 953 905,72</b>	<b>112 790 673,09</b>
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	8	16 631 995,00	16 087 102,00	16 179 491,00	15 391 862,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.1	306 214,00	306 214,00	306 214,00	241 453,33
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	97 841 645,37	96 917 828,50	87 468 200,72	97 157 357,76
Pozostałe zobowiązania		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>170 522 457,10</b>	<b>200 903 725,05</b>	<b>170 629 508,51</b>	<b>174 870 443,23</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11	144 699 603,18	168 455 593,28	144 053 106,72	140 051 791,51
Pozostałe zobowiązania finansowe	12	25 154 465,67	31 878 330,27	26 093 271,79	34 509 298,82
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.2	6 274,00	6 274,00	6 274,00	4 054,90
Pozostałe rezerwy	10.2	662 114,25	563 527,50	476 856,00	305 298,00
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>285 302 311,47</b>	<b>314 214 869,55</b>	<b>274 583 414,23</b>	<b>287 661 116,32</b>
<b>PASywa RAZEM</b>		<b>408 175 758,83</b>	<b>436 131 381,12</b>	<b>396 260 951,42</b>	<b>405 731 762,02</b>

## SKRÓCONY KWARTALNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Za okres 01.07. do 30.09.2020	Za okres 01.01. do 30.09.2020	Za okres 01.07. do 30.09.2019	Za okres 01.01. do 30.09.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	14	302 646 591,07	913 718 184,54	360 482 554,23	1 077 380 970,13
- od jednostek powiązanych		35 203 141,36	109 060 601,16	45 333 140,45	136 216 009,58
Przychody netto ze sprzedaży produktów	14.1	31 789 265,25	89 927 111,51	28 072 134,59	76 479 799,17
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14.2	270 321 630,34	822 182 494,15	331 769 540,47	999 066 950,66
Przychody netto ze sprzedaży usług	14.2	535 695,48	1 608 578,88	640 879,17	1 834 220,30
Pozostałe przychody operacyjne		1 135 503,43	1 693 769,49	135 922,47	701 716,35
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych		0,00	0,00	0,00	2 514 000,00
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>303 782 094,50</b>	<b>915 411 954,03</b>	<b>360 618 476,70</b>	<b>1 080 596 686,48</b>
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji w toku		-257 876,89	232 843,60	316 271,73	428 491,27
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		9 418,10	31 155,40	2 302,45	61 154,92
Amortyzacja		660 257,13	1 987 803,00	625 121,74	1 581 783,77
Zużycie materiałów i energii		28 376 596,30	80 397 265,29	24 714 106,99	67 023 073,06
Usługi obce		13 225 607,04	38 242 534,61	13 766 722,88	42 911 215,17
Podatki i opłaty		413 497,09	1 248 943,39	361 849,77	1 117 414,34
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		4 511 925,52	13 802 312,36	4 190 495,85	14 408 671,94
Pozostałe koszty rodzajowe		145 222,10	529 065,62	197 726,90	581 052,83
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		252 027 280,19	765 566 707,55	311 450 371,45	944 201 915,36
Pozostałe koszty operacyjne		482 371,47	792 737,14	143 562,95	697 680,42
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>		<b>299 575 461,85</b>	<b>902 769 057,16</b>	<b>355 763 927,81</b>	<b>1 072 890 143,24</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>4 206 632,65</b>	<b>12 642 896,87</b>	<b>4 854 548,89</b>	<b>7 706 543,24</b>
Przychody finansowe	17	1 780 204,34	5 715 318,84	-259 321,02	3 501 925,82
Koszty finansowe	18	2 828 042,86	13 287 356,73	4 499 888,23	14 694 996,76
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>3 158 794,13</b>	<b>5 070 858,98</b>	<b>95 339,64</b>	<b>-3 486 527,70</b>
<b>Podatek dochodowy</b>		<b>1 251 700,00</b>	<b>1 024 557,00</b>	<b>62 621,00</b>	<b>-559 376,00</b>
a) część bieżąca		420 567,00	420 567,00	0,00	0,00
b) część odroczone		831 133,00	603 990,00	62 621,00	-559 376,00
<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>1 907 094,13</b>	<b>4 046 301,98</b>	<b>32 718,64</b>	<b>-2 927 151,70</b>



**SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	<b>Nota</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2020</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2020</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2019</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2019</b>
Zysk (strata) netto za okres		1 907 094,13	4 046 301,98	32 718,64	-2 927 151,70
<b>Całkowite dochody ogółem:</b>		<b>1 907 094,13</b>	<b>4 046 301,98</b>	<b>32 718,64</b>	<b>-2 927 151,70</b>
Zysk (strata) na jedną akcję		0,10	0,21	0,00	-0,15
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		0,10	0,21	0,00	-0,15

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.07. do 30.09.2020	Za okres 01.01. do 30.09.2020	Za okres 01.07. do 30.09.2019	Za okres 01.01. do 30.09.2019
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 158 794,13	5 070 858,98	95 339,64	-3 486 527,70
Zysk/(strata) brutto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk/(strata) brutto</b>		<b>3 158 794,13</b>	<b>5 070 858,98</b>	<b>95 339,64</b>	<b>-3 486 527,70</b>
<b>Korekty o pozycje</b>		<b>-687 917,21</b>	<b>759 373,64</b>	<b>154 742,45</b>	<b>1 836 619,02</b>
Podatek dochodowy zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		-1 251 700,00	-1 024 557,00	-62 621,00	559 376,00
Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		354 509,39	1 463 714,23	0,00	1 200 645,04
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		-450 983,73	-1 709 602,85	-395 563,17	-1 393 774,09
Amortyzacja		660 257,13	1 987 803,00	625 121,74	1 581 783,77
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		0,00	42 016,26	-12 195,12	-111 411,70
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>2 470 876,92</b>	<b>5 830 232,62</b>	<b>250 082,09</b>	<b>-1 649 908,68</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>		<b>-17 173 480,85</b>	<b>17 910 249,74</b>	<b>7 847 637,23</b>	<b>-12 435 045,77</b>
Zmiana stanu zapasów		-6 972 066,89	17 233 083,38	16 881 693,67	48 334 911,95
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		19 513 222,94	-5 676 036,18	6 895 424,72	14 521 519,61
Zmiana pozostałych aktywów		0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)		-30 755 439,81	5 917 060,52	-16 062 383,15	-73 898 008,13
Zmiana stanu rezerw		544 893,00	452 504,00	16 664,00	106 710,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		495 909,91	-16 361,98	116 237,99	-1 500 179,20
Zmiana pozostałych pasywów		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Inne korekty działalności operacyjnej</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-2 514 000,00</b>
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>		<b>-14 702 603,93</b>	<b>23 740 482,36</b>	<b>8 097 719,32</b>	<b>-16 598 954,45</b>
Odsetki zapłacone		-755 093,67	-3 699 986,67	-1 503 835,55	-5 236 683,94
Podatek dochodowy zapłacony		-420 613,00	-420 613,00	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-13 526 897,26</b>	<b>27 861 082,03</b>	<b>9 601 554,87</b>	<b>-11 362 270,51</b>

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.07. do 30.09.2020	Za okres 01.01. do 30.09.2020	Za okres 01.07. do 30.09.2019	Za okres 01.01. do 30.09.2019
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
<b>Wpływy</b>		<b>0,00</b>	<b>24 000,00</b>	<b>12 195,12</b>	<b>111 411,70</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	24 000,00	12 195,12	111 411,70
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>499 191,91</b>	<b>1 890 365,61</b>	<b>2 945 881,24</b>	<b>5 425 331,31</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		499 191,91	1 890 365,61	2 945 881,24	5 425 331,31
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>-499 191,91</b>	<b>-1 866 365,61</b>	<b>-2 933 686,12</b>	<b>-5 313 919,61</b>

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.07. do 30.09.2020	Za okres 01.01. do 30.09.2020	Za okres 01.07. do 30.09.2019	Za okres 01.01. do 30.09.2019
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
<b>Wpływy</b>		<b>1 770 929,59</b>	<b>9 263 055,96</b>	<b>-2 268 535,90</b>	<b>32 787 584,93</b>
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki		1 684 545,26	8 923 869,36	-3 829 257,62	31 105 262,50
Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe		86 384,33	339 186,60	1 560 721,72	1 682 322,43
<b>Wydatki</b>		<b>2 966 689,64</b>	<b>12 532 172,64</b>	<b>3 162 680,65</b>	<b>13 128 228,00</b>
Nabycie akcji (udziałów) niekontrolujących		0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie akcji (udziałów) własnych		950 158,34	2 850 391,81	950 413,76	2 851 167,69
Dywidendy		0,00	0,00	0,00	530 066,01
Inne wypłaty na rzecz udziałów		0,00	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		0,00	0,00	0,00	0,00
Spląty kredytów i pożyczek		674 997,00	4 194 991,00	0,00	2 057 994,00
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		524 556,64	1 631 925,10	462 458,00	1 103 989,31
Odsetki		796 977,66	3 798 864,73	1 549 808,89	5 375 010,99
Inne wydatki finansowe		20 000,00	56 000,00	200 000,00	1 210 000,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-1 195 760,05</b>	<b>-3 269 116,68</b>	<b>-5 431 216,55</b>	<b>19 659 356,93</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>-15 221 849,22</b>	<b>22 725 599,74</b>	<b>1 236 652,20</b>	<b>2 983 166,81</b>
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu		0,00	0,00	0,00	0,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-15 221 849,22	22 725 599,74	1 236 652,20	2 983 166,81
Środki pieniężne na początek roku obrotowego		0,00	3 020 649,40	0,00	1 335 849,16
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>-15 221 849,22</b>	<b>25 746 249,14</b>	<b>1 236 652,20</b>	<b>4 319 015,97</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		-1 782 106,37	5 488 954,95	31 805,96	272 226,66

**SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM****Koniec okresu 30.09.2020**

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowy tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy - celowy - odkup akcji własnych	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 540 218,94	31 930 863,97	30 300 000,00	-22 478 965,91	15 844 669,08	1 604 668,32	121 677 537,19
Całkowite dochody ogółem									4 046 301,98	4 046 301,98
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami								1 604 668,32	-1 604 668,32	0,00
Przeniesienie zysku roku poprzedniego										
Korekta wyniku lat ubiegłych										
Dywidenda										
Podwyższenie kapitału										
Nabycia akcji własnych							-2 850 391,81			-2 850 391,81
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 540 218,94	31 930 863,97	30 300 000,00	-25 329 357,72	17 449 337,40	4 046 301,98	122 873 447,36

**SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM****Koniec okresu 30.06.2020**

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowy tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy - celowy - odkup akcji własnych	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 540 218,94	31 930 863,97	30 300 000,00	-22 478 965,91	15 844 669,08	1 604 668,32	121 677 537,19
Całkowite dochody ogółem									2 139 207,85	2 139 207,85
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego										
Korekta wyniku lat ubiegłych										
Dywidenda										
Podwyższenie kapitału										
Nabycia akcji własnych							-1 900 233,47			-1 900 233,47
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 540 218,94	31 930 863,97	30 300 000,00	-24 379 199,38	15 844 669,08	3 743 876,17	121 916 511,57

**SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM****Koniec okresu 31.12.2019**

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowy tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy - celowy - odkup akcji własnych	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 570 686,58	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 dochody ogółem					25 535,00				1 604 668,32	1 630 203,32
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego								10 180 480,90	-10 180 480,90	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych				-30 467,64				30 467,64		0,00
Dywidenda								-530 066,01		-530 066,01
Podwyższenie kapitału										
Nabycia akcji własnych							-3 801 631,22			-3 801 631,22
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 540 218,94	31 930 863,97	30 300 000,00	-22 478 965,91	15 844 669,08	1 604 668,32	121 677 537,19

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

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowy tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy - celowy - odkup akcji własnych	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 570 686,58	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 dochody ogółem									-2 927 151,70	-2 927 151,70
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego										
Korekta wyniku lat ubiegłych				-30 467,64				30 467,64		0,00
Dywidenda								-530 066,01		-530 066,01
Podwyższenie kapitału										
Nabycia akcji własnych							-2 851 167,69			-2 851 167,69
Kapitał własny na 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



**Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe**

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
środki trwałe	48 700 672,80	48 802 958,41	50 013 557,77	49 373 771,93
środki trwałe w budowie	6 861 527,51	6 820 026,47	6 149 332,95	4 010 677,40
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem</b>	<b>55 562 200,31</b>	<b>55 622 984,88</b>	<b>56 162 890,72</b>	<b>53 384 449,33</b>

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

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
Własne	35 905 488,19	36 056 804,61	36 299 703,73	36 460 864,67
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	12 795 184,61	12 746 153,80	13 713 854,04	12 912 907,26
<b>RAZEM</b>	<b>48 700 672,80</b>	<b>48 802 958,41</b>	<b>50 013 557,77</b>	<b>49 373 771,93</b>

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

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
Nabycie	1 417 715,93	830 689,74	12 661 815,39	9 112 352,33
Zbycie	208 721,00	208 721,00	405 000,00	48 500,00
Likwidacje	157 651,88	157 651,88	148 363,90	148 363,90
Odpisy aktualizacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

**Nota 2 Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych**

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
Nabycie	1 263 569,89	883 194,81	1 908 551,41	1 370 151,79
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>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
Własne	7 091 823,59	6 723 894,88	5 863 666,62	5 346 211,52
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>7 091 823,59</b>	<b>6 723 894,88</b>	<b>5 863 666,62</b>	<b>5 346 211,52</b>

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

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	880 972,00	880 972,00	245 426,00	245 426,00
Zwiększenia	346 859,00	309 845,00	880 972,00	853 845,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	346 859,00	309 845,00	234 464,00	326 951,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- delegacje	0,00	0,00	0,00	0,00
- rezerwy	0,00	0,00	0,00	230 026,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	346 859,00	309 845,00	234 464,00	96 925,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00	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	0,00	0,00	646 508,00	526 894,00
- aktywo z tytułu straty podatkowej	0,00	0,00	646 508,00	526 894,00
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	498 345,00	175 091,00	245 426,00	198 779,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	175 091,00	175 091,00	245 426,00	198 779,00
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	175 091,00	175 091,00	245 426,00	198 779,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	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	323 254,00	0,00	0,00	0,00
- strata podatkowa z lat ubiegłych	323 254,00	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	729 486,00	1 015 726,00	880 972,00	900 492,00

**Nota 4 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	87 337,12	108 975,94	168 066,38	196 517,65
- znak towarowy	2 483,19	2 581,68	2 778,66	2 877,15
- certyfikaty	1 679,97	2 071,56	2 854,74	0,00
- podpis elektroniczny	0,00	0,00	736,90	1 525,63
- przegląd budynku	3 451,67	306,68	766,70	996,71
- świadectwo UDT	0,00	0,00	0,00	0,00
- usługa weryfikacji podatku od nieruchomości	0,00	0,00	0,00	4 116,48
- prowizja od kredytu	53 882,44	75 547,39	127 203,19	171 153,53
- koszty postępowania sądowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- koszty remontów i napraw	0,00	0,00	0,00	0,00
- ubezpieczenia	25 839,85	28 468,63	33 726,19	15 456,06
- prenumerata	0,00	0,00	0,00	392,09
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	13 696,90	0,00	0,00	698,18
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	101 034,02	108 975,94	168 066,38	197 215,83

**Nota 5 - Zapasy**

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
Materiały	8 934 846,06	11 334 659,38	10 261 912,76	11 542 411,34
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Towary	96 387 124,65	87 164 658,72	112 293 141,33	126 205 289,03
<b>Zapasy ogółem, w tym:</b>	<b>105 321 970,71</b>	<b>98 499 318,10</b>	<b>122 555 054,09</b>	<b>137 747 700,37</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	97 018 866,31	90 119 406,26	97 135 161,72	105 877 972,82

**Nota 5.1 - Odpisy aktualizujące wartość zapasów**

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</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>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
Od jednostek powiązanych	5 988 872,45	5 236 046,54	5 400 466,36	7 040 083,36
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 988 872,45	5 236 046,54	5 400 466,36	7 040 083,36
do 12 miesięcy	5 988 872,45	5 236 046,54	5 400 466,36	7 040 083,36
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	107 271 838,17	127 834 630,40	102 591 909,46	97 970 659,54
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	93 984 574,00	111 724 372,78	87 488 701,97	91 316 257,64
do 12 miesięcy	93 984 574,00	111 724 372,78	87 488 701,97	91 316 257,64
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	8 547 502,92	8 643 977,23	8 793 391,54	8 413 159,45
Inne od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	11 231 009,43	13 722 539,74	12 729 529,38	4 367 466,66
pozostałe należności	282 236,49	812 093,08	322 982,81	294 353,36
Należności dochodzone na drodze sądowej	1 774 018,25	1 575 624,80	2 050 695,30	1 992 581,88
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>113 260 710,62</b>	<b>133 070 676,94</b>	<b>107 992 375,82</b>	<b>105 010 742,90</b>

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

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
Stan na początek roku	8 793 391,54	8 793 391,51	8 606 288,50	8 606 288,50
Zwiększenia	1 463 714,23	1 109 204,84	2 463 680,46	1 200 645,04
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	356 630,46	2 121,07	553 105,75	184 579,53
- inne	1 107 083,77	1 107 083,77	1 910 574,71	1 016 065,51
Zmniejszenia	1 709 602,85	1 258 619,12	2 276 577,42	1 393 774,09
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	1 706 023,11	1 255 039,38	2 276 577,42	1 393 774,09
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0,00	0,00	0,00	0,00
- zakończenie postępowań	3 579,74	3 579,74	0,00	0,00
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>8 547 502,92</b>	<b>8 643 977,23</b>	<b>8 793 391,54</b>	<b>8 413 159,45</b>

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

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
w walucie polskiej	111 589 629,77	133 059 471,74	109 722 977,65	107 676 018,01
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	10 218 583,77	8 655 182,43	7 062 789,71	5 747 884,34
waluta - EUR	2 221 541,06	1 936 282,42	1 656 182,37	1 311 404,14
przeliczone na PLN	10 147 555,25	8 655 182,43	7 062 789,71	5 747 884,34
waluta - USD	18 248,00	0,00	0,00	0,00
przeliczone na PLN	71 028,52	0,00	0,00	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>121 808 213,54</b>	<b>141 714 654,17</b>	<b>116 785 767,36</b>	<b>113 423 902,35</b>

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

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
0-30	13 102 014,07	14 352 647,56	18 659 259,78	22 227 510,49
30-90	3 773 969,42	4 595 481,69	11 030 942,46	5 517 794,11
90-180	1 868 173,49	3 464 418,21	4 156 887,65	3 206 277,23
180-360	3 909 842,81	3 673 363,18	4 044 762,95	2 832 483,46
powyżej 360	17 048 747,95	16 362 609,82	15 416 753,89	15 868 481,50
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto</b>	<b>39 702 747,74</b>	<b>42 448 520,46</b>	<b>53 308 606,73</b>	<b>49 652 546,79</b>
odpis aktualizujący	8 547 502,92	7 536 893,46	7 898 882,34	8 413 159,45
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>31 155 244,82</b>	<b>34 911 627,00</b>	<b>45 409 724,39</b>	<b>41 239 387,34</b>

**Nota 7 - Akcje**

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
Wartość księgową	122 873 447,36	121 916 511,57	121 677 537,19	118 070 645,70
Liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Wartość księgową na jedną akcję	6,30	6,25	6,24	6,05
Rozwodniona liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647
<b>Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję</b>	<b>6,30</b>	<b>6,25</b>	<b>6,24</b>	<b>6,05</b>

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

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	16 179 491,00	16 179 491,00	15 285 152,00	15 285 152,00
Zwiększenia	452 504,00	1 641 962,00	2 884 783,00	1 455 882,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	452 504,00	1 641 962,00	2 878 795,00	1 455 882,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	5 988,00	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	0,00	1 734 351,00	1 990 444,00	1 349 172,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	0,00	1 734 351,00	1 990 444,00	1 349 172,00
- 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	16 631 995,00	16 087 102,00	16 179 491,00	15 391 862,00

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

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
Stan na początek okresu	306 214,00	306 214,00	241 453,33	241 453,33
Zwiększenia	0,00	0,00	306 214,00	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	306 214,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	241 453,33	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	0,00	241 453,33	0,00
Stan na koniec okresu	306 214,00	306 214,00	306 214,00	241 453,33
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	306 214,00	306 214,00	306 214,00	241 453,33

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

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
Stan na początek okresu	6 274,00	6 274,00	4 054,90	4 054,90
Zwiększenia	0,00	0,00	6 274,00	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	6 274,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	4 054,90	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	0,00	4 054,90	0,00
Stan na koniec okresu	6 274,00	6 274,00	6 274,00	4 054,90
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, razem	6 274,00	6 274,00	6 274,00	4 054,90

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

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</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>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
Stan na początek okresu	476 856,00	476 856,00	581 212,00	581 212,00
a) zwiększenia	662 114,25	563 527,50	476 856,00	0,00
b) wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00
c) rozwiązanie	476 856,00	476 856,00	581 212,00	275 914,00
Stan na koniec okresu	662 114,25	563 527,50	476 856,00	305 298,00



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

	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
wobec jednostek powiązanych	2 442 032,27	606 433,19	2 539 388,07	2 174 659,96
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	2 442 032,27	606 433,19	2 539 388,07	2 174 659,96
- do 12 miesięcy	2 442 032,27	606 433,19	2 539 388,07	2 174 659,96
- 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	142 257 570,91	167 849 160,09	141 513 718,65	137 877 131,55
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	126 387 248,82	144 463 966,25	119 295 509,05	116 121 275,21
- do 12 miesięcy	126 387 248,82	144 463 966,25	119 295 509,05	116 121 275,21
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	973 744,01	1 450 364,34	987 976,44	1 440 111,52
zobowiązania z tytułu factoringu	4 045 339,31	12 786 612,28	15 489 525,47	15 068 529,56
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez podatku dochodowego)	9 147 547,09	8 040 385,67	4 562 274,47	3 960 327,44
z tytułu wynagrodzeń	1 042 367,21	758 159,84	958 026,70	946 991,84
fundusze specjalne	223 844,75	284 340,90	192 209,42	298 281,56
inne	437 479,72	65 330,81	28 197,10	41 614,42
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>144 699 603,18</b>	<b>168 455 593,28</b>	<b>144 053 106,72</b>	<b>140 051 791,51</b>

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

	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
a) w walucie polskiej	101 093 353,34	122 401 540,92	91 416 093,96	84 035 839,53
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	101 093 353,34	122 401 540,92	91 416 093,96	84 035 839,53
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	43 606 249,84	46 054 052,36	52 637 012,76	56 015 951,98
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	9 743 542,44	10 383 291,78	12 382 266,00	12 916 722,85
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	43 606 249,84	46 054 052,36	52 637 012,76	56 015 951,98
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>144 699 603,18</b>	<b>168 455 593,28</b>	<b>144 053 106,72</b>	<b>140 051 791,51</b>

**Nota 12 - Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe**

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	1 416 000,00	1 416 000,00
kredyty i pożyczki	0,00	0,00	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	25 154 465,67	31 878 330,27	24 677 271,79	33 093 298,82
kredyty i pożyczki	2 699 988,00	2 699 988,00	7 699 988,00	7 699 988,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu leasingu	2 304 174,41	2 216 698,14	2 014 385,99	1 947 115,47
inne zobowiązania finansowe	20 150 303,26	26 961 644,13	14 962 897,80	23 446 195,35
- zobowiązania z tytułu factoringu	20 150 303,26	26 961 644,13	14 818 485,80	23 446 195,35
- zobowiązania z tytułu transakcji na instrumentach finansowych	0,00	0,00	144 412,00	0,00
- zobowiązanie inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>25 154 465,67</b>	<b>31 878 330,27</b>	<b>26 093 271,79</b>	<b>34 509 298,82</b>

**Nota 13 - Zobowiązania finansowe długoterminowe**

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	754 000,00	1 108 000,00
kredyty i pożyczki	0,00	0,00	754 000,00	1 108 000,00
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	97 841 645,37	96 917 828,50	86 714 200,72	96 049 357,76
kredyty i pożyczki	91 328 433,30	90 318 885,04	79 429 554,94	89 068 277,59
umowy leasingu finansowego	6 513 212,07	6 598 943,46	7 284 645,78	6 981 080,17
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe</b>	<b>97 841 645,37</b>	<b>96 917 828,50</b>	<b>87 468 200,72</b>	<b>97 157 357,76</b>

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

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
a) w walucie polskiej	88 797 910,00	82 003 512,39	81 753 234,13	85 604 729,65
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	88 797 910,00	82 003 512,39	81 753 234,13	85 604 729,65
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	9 043 735,37	14 914 316,11	5 714 966,59	11 552 628,11
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	2 092 354,38	3 463 277,37	1 333 297,24	2 634 064,85
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	9 043 735,37	14 914 316,11	5 714 966,59	11 552 628,11
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>97 841 645,37</b>	<b>96 917 828,50</b>	<b>87 468 200,72</b>	<b>97 157 357,76</b>

**Nota 14 - Przychody ze sprzedaży**

	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2020</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2020</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2019</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2019</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	31 789 265,25	89 927 111,51	28 072 134,59	76 479 799,17
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	270 321 630,34	822 182 494,15	331 769 540,47	999 066 950,66
Przychody netto ze sprzedaży usług	535 695,48	1 608 578,88	640 879,17	1 834 220,30
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i usług</b>	<b>302 646 591,07</b>	<b>913 718 184,54</b>	<b>360 482 554,23</b>	<b>1 077 380 970,13</b>

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

	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2020</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2020</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2019</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2019</b>
Sprzedaż krajowa	31 700 705,63	89 794 227,73	28 072 134,59	76 414 569,87
Eksport, w tym:	88 559,62	132 883,78	0,00	65 229,30
Unia Europejska	88 559,62	132 883,78	0,00	65 229,30
Pozostałe kraje	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>31 789 265,25</b>	<b>89 927 111,51</b>	<b>28 072 134,59</b>	<b>76 479 799,17</b>

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

	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2020</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2020</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2019</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2019</b>
Sprzedaż krajowa	266 792 091,96	812 299 822,97	326 699 895,37	987 913 732,24
Eksport, w tym:	3 529 538,38	9 882 671,18	5 069 645,10	11 153 218,42
Unia Europejska	2 768 006,78	7 503 053,20	3 097 912,67	8 171 618,27
Pozostałe kraje	761 531,60	2 379 617,98	1 971 732,43	2 981 600,15
<b>Razem</b>	<b>270 321 630,34</b>	<b>822 182 494,15</b>	<b>331 769 540,47</b>	<b>999 066 950,66</b>

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

	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2020</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2020</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2019</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2019</b>
Sprzedaż krajowa	535 695,48	1 608 578,88	640 879,17	1 834 220,30
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>535 695,48</b>	<b>1 608 578,88</b>	<b>640 879,17</b>	<b>1 834 220,30</b>

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

	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2020</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2020</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2019</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2019</b>
- prefabrykaty zbrojeniowe	31 011 080,70	89 148 926,96	28 072 134,59	76 479 799,17
- pozostałe	778 184,55	778 184,55	0,00	0,00
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>31 789 265,25</b>	<b>89 927 111,51</b>	<b>28 072 134,59</b>	<b>76 479 799,17</b>

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

	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2020</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2020</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2019</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2019</b>
- towary	270 321 630,34	822 182 494,15	331 769 540,47	999 066 950,66
- materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>270 321 630,34</b>	<b>822 182 494,15</b>	<b>331 769 540,47</b>	<b>999 066 950,66</b>

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

	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2020</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2020</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2019</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2019</b>
- pozostałe	156 108,35	459 972,55	123 560,57	470 382,61
- usługi transportowe	203 154,63	640 403,59	332 009,46	835 624,88
- usługi cięcia i atesty	176 432,50	508 202,74	185 309,14	528 212,81
- 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>535 695,48</b>	<b>1 608 578,88</b>	<b>640 879,17</b>	<b>1 834 220,30</b>

**Nota 16.1 - segmenty branżowe**

Za okres 01.07. do 30.09.2020

	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi oświatowe	Usługi pozostałe	Razem
<b>Działalność kontynuowana</b>						
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	263 003 861,88	39 642 729,19	0,00	0,00	0,00	302 646 591,07
Koszty działalności operacyjnej	259 443 911,40	39 649 178,98	0,00	0,00	0,00	299 093 090,38
<b>Wynik segmentu</b>	<b>3 559 950,48</b>	<b>-6 449,79</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 553 500,69</b>
Pozostałe przychody operacyjne						1 135 503,43
Pozostałe koszty operacyjne						482 371,47
Ujemna wartość firmy						0,00
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych						0,00
Przychody finansowe						1 780 204,34
Koszty finansowe						2 828 042,86
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>						<b>3 158 794,13</b>
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>						<b>3 158 794,13</b>
Podatek dochodowy						1 251 700,00
a) część bieżąca						420 567,00
b) część odroczone						831 133,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)						0,00
<b>Zysk (strata) netto</b>						<b>1 907 094,13</b>

**Nota 16.1 - segmenty branżowe**

Za okres 01.01. do 30.09.2020

	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi oświatowe	Usługi pozostałe	Razem
<b>Działalność kontynuowana</b>						
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	805 466 997,62	108 251 186,92				913 718 184,54
Koszty działalności operacyjnej	794 517 071,43	107 459 248,59				901 976 320,02
<b>Wynik segmentu</b>	<b>10 949 926,19</b>	<b>791 938,33</b>				<b>11 741 864,52</b>
Pozostałe przychody operacyjne						1 693 769,49
Pozostałe koszty operacyjne						792 737,14
Ujemna wartość firmy						
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych						
Przychody finansowe						5 715 318,84
Koszty finansowe						13 287 356,73
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>						<b>5 070 858,98</b>
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>						<b>5 070 858,98</b>
Podatek dochodowy						1 024 557,00
a) część bieżąca						420 567,00
b) część odroczone						603 990,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)						
<b>Zysk (strata) netto</b>						<b>4 046 301,98</b>

**Nota 16.1 - segmenty branżowe**

Za okres 01.07. do 30.09.2019

	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi oświatowe	Usługi 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
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)						0,00
<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 - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi oświatowe	Usługi 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
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)						
<b>Zysk (strata) netto</b>						<b>-2 927 151,70</b>

## Nota 17 - Przychody finansowe

	Za okres 01.07. do 30.09.2020	Za okres 01.01. do 30.09.2020	Za okres 01.07. do 30.09.2019	Za okres 01.01. do 30.09.2019
<b>Dywidendy i udziały w zyskach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>-131 370,47</b>	<b>2 200 777,87</b>	<b>-110 600,72</b>	<b>2 066 287,56</b>
z tytułu udzielonych pożyczek	26 110,16	98 627,05	67 946,24	159 100,57
odsetki od należności	-157 480,67	2 101 899,81	-178 770,76	1 905 763,81
pozostałe odsetki	0,04	251,01	223,80	1 423,18
<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>1 911 574,81</b>	<b>3 514 540,97</b>	<b>-148 720,30</b>	<b>1 435 638,26</b>
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż wierzytelności	0,00	210 902,92	497,77	22 076,17
Usługi pośrednictwa finansowego	25 939,91	80 519,36	36 494,35	111 970,12
Rozwiązanie opisów aktualizujących odsetki	238 293,90	1 434 819,69	212 951,76	1 201 590,17
Wycena kontraktów walutowych	379 950,00	520 908,00	120 380,80	100 001,80
Sprzedaż obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00
Pomoc de minimis	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	1 267 391,00	1 267 391,00	0,00	0,00
<b>Suma przychodów finansowych</b>	<b>1 780 204,34</b>	<b>5 715 318,84</b>	<b>-259 321,02</b>	<b>3 501 925,82</b>

## Nota 18 - Koszty finansowe

	Za okres 01.07. do 30.09.2020	Za okres 01.01. do 30.09.2020	Za okres 01.07. do 30.09.2019	Za okres 01.01. do 30.09.2019
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>849 461,62</b>	<b>3 997 748,52</b>	<b>1 907 924,20</b>	<b>5 806 995,25</b>
z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	8 860,30	28 043,54	99 155,47
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
odsetki od zobowiązań	3 338,72	145 602,08	326 539,25	374 528,35
odsetki z tytułu faktoringu	495 060,59	2 384 805,09	845 953,32	3 506 347,04
odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	312 149,99	1 324 368,66	658 383,47	1 708 522,36
odsetki z tytułu leasingu finansowego	38 757,32	129 820,92	48 962,62	117 778,35
pozostałe odsetki	155,00	4 291,47	42,00	663,68
<b>Inne koszty finansowe, w tym:</b>	<b>1 978 581,24</b>	<b>9 289 608,21</b>	<b>2 591 964,03</b>	<b>8 888 001,51</b>
Provizje od otrzymanych kredytów	329 472,05	970 443,07	299 234,18	942 862,53
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-165 319,58	887 851,44	630 982,61	630 982,61
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki	151 778,65	2 374 290,83	-50 219,91	1 915 341,13
Wycena kontraktów walutowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż wierzytelności	2 449,01	248 822,73	2 122,38	22 444,15
Usługi finansowe	425 356,99	882 074,50	243 842,54	1 044 778,72
Leasing	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty - rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty	1 234 844,12	3 926 125,64	1 466 002,23	4 331 592,37
<b>Suma kosztów finansowych</b>	<b>2 828 042,86</b>	<b>13 287 356,73</b>	<b>4 499 888,23</b>	<b>14 694 996,76</b>



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

	Za okres 01.07. do 30.09.2020	Za okres 01.01. do 30.09.2020	Za okres 01.07. do 30.09.2019	Za okres 01.01. do 30.09.2019
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 907 094,13	4 046 301,98	32 718,64	-2 927 151,70

**Nota 20 - Transakcje z podmiotami powiązanymi**

	Za okres 01.01. do 30.09.2020	Za okres 01.01. do 30.09.2019
<b>Bowim - Podkarpacie Sp. z o.o.</b>		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	5 316 072,69	6 446 587,42
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	430,50	0,00
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	2 524 000,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	28 808 893,00	42 401 021,46
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	1 900,00	2 250,00
Pozostałe przychody operacyjne	5 843,02	10 788,43
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	5 284,00
Przychody finansowe	22 520,56	46 615,55
Koszty finansowe	34 688,88	218 302,83
<b>Betstal Sp. z o.o.</b>		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	672 799,76	593 495,94
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	0,00	167 021,50
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	1 348 206,37	1 012 224,03
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	6 382 701,09	5 791 344,78
Pozostałe przychody operacyjne	539,83	4 586,90
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	2 441 601,77	2 007 638,46
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	78 903 501,79	92 802 764,09
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	94 830 531,08	114 979 864,59
Pozostałe przychody operacyjne	14 896,26	47 091,75
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	147 555,97	195 243,61
Koszty finansowe	97 206,22	9 863,15

**W imieniu Zarządu BOWIM S.A.**

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Sosnowiec, 26-11-2020