

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Forma prawna i przedmiot działalności

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

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

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

Grupa w przeważającej mierze prowadzi sprzedaż na terytorium kraju.

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

Dane podstawowe Spółki

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

Przedmiotem działalności według PKD jest:

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

II. Czas trwania działalności spółki

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

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

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 r. Porównywalne dane finansowe dotyczą sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych i obejmują odpowiednio okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r i zostało sporządzone na podstawie sprawozdań jednostkowych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.- 31.12.2018 zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej w taki sposób, aby grupa stanowiła jedną jednostkę. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej i sprawozdanie finansowe kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną.

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

IV. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki

Skład osobowy zarządu na dzień 31.12.2018 r.

Adam Kidała – V-ce Prezes Zarządu

Jacek Rożek – V-ce Prezes Zarządu

Jerzy Wodarczyk - V-ce Prezes Zarządu

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2018 r.

Feliks Rożek – Przewodniczący RN

Aleksandra Wodarczyk – Członek RN

Jan Kidała – Członek RN

Katarzyna Czerniak – Członek RN

Jerzy Biernat – Członek RN

Janusz Kocłęga – Członek RN

Tadeusz Borysiewicz – Członek RN

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

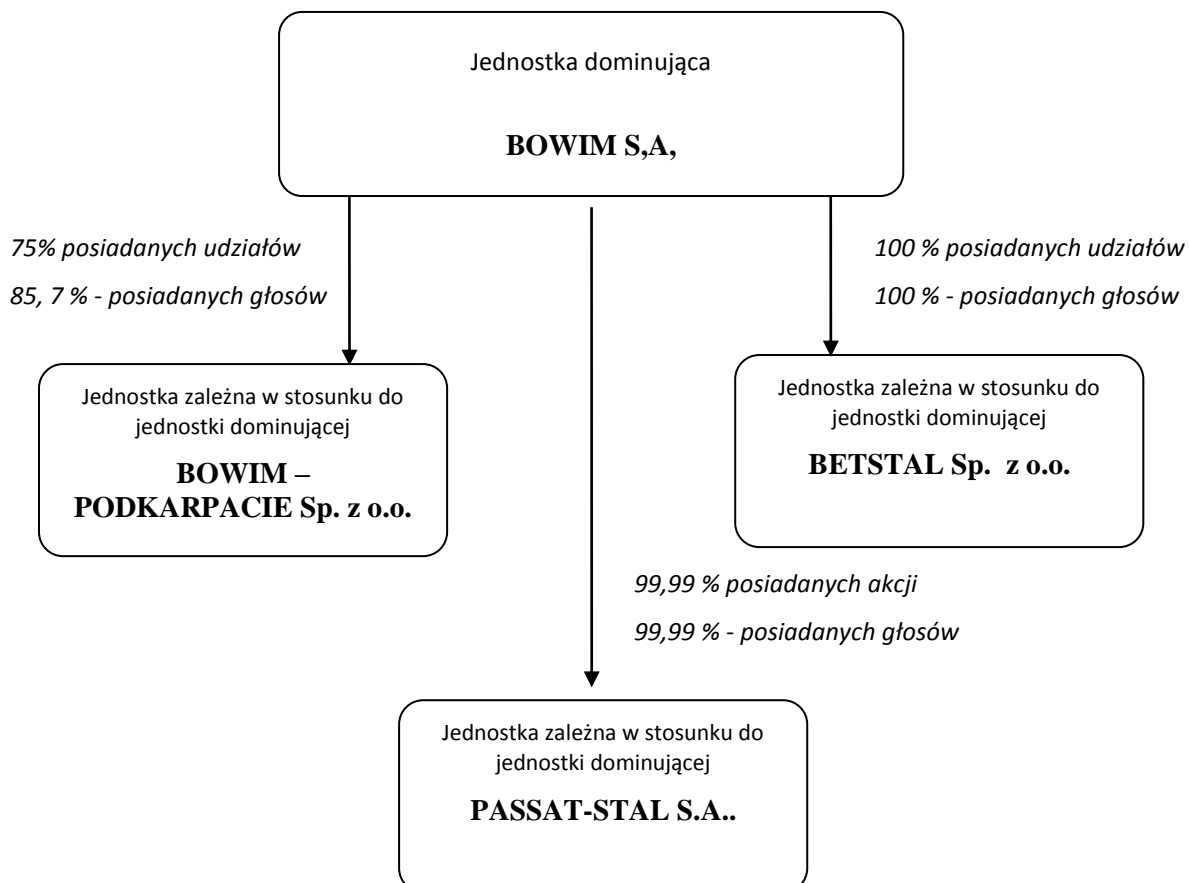
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01. do 31.12.2018 oraz dane porównywalne nie zawierają danych łącznych oraz nie zostały sporządzone w czasie, którego nastąpiło połączenie.

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

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

VII. Powiązania kapitałowe

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2018 r.



VIII. Wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej objętych konsolidacją

Podmioty zależne od Spółki dominującej konsolidowane metodą pełną:

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

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

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

Główne obszary działalności spółek zależnych wchodzących w skład Grupy to:

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmujące okres od 01.01. do 31.12.2018 oraz od 01.01. do 31.12.2017. obejmuje dane finansowe niżej wymienionych jednostek zależnych:

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

X. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz związanymi z nimi standardami i interpretacjami zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) według stanu obowiązującego na dzień 31.12.2018 roku dopuszczonymi do stosowania w Unii Europejskiej.

Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2018.

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

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

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

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

- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 28 Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 dotyczące 4 standardów: MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23 (opublikowane 12 grudnia 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (opublikowano dnia 7 czerwca 2017) – interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do Zasad koncepcyjnych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2010 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

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

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

MSSF 16 Leasing

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

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

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa posiadała instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej. Wartość godziwa Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje efektywnej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

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

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

Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

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

Nie korygowano danych finansowych za okres 01.01.2017 do 31.12.2017r.

XII. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

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

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

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

Ryzyko zmian stóp procentowych

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe – niewypłacalności klientów

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

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

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

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

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

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

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

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

Planowane wprowadzenie obowiązkowego mechanizmu podzielonej płatności (split payment) na wyroby stalowe (o którym szerzej w rozdziale 4.6 Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta, Grupy Emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności) w opinii Emitenta może spowodować zachwianie płynności finansowej niektórych podmiotów na skutek zamrożenia części ich środków finansowych.

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

Ryzyko związane z płynnością

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

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

Ryzyko braku wystarczającego kapitału obrotowego

W związku z dużą zmiennością cen surowca istotny wpływ na wyniki finansowe 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 Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej stosowne korekty.

W latach roku zakończonych dnia 31 grudnia 2018 roku nie wprowadzano zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

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

XIII. Istotne zasady rachunkowości

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

Podstawa sporządzenia

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

„BOWIM” S.A. z dnia 15.09.2008 roku.

Wszystkie wartości podane są w złotych.

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

1.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

1.2. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

W okresie 01.01. – 31.12.2018 r. Spółki w Grupie nie posiadały udziałów we wspólnie kontrolowanych podmiotach.

1.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) początkowo 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

przeliczone na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego kursu natychmiastowej wymagalności banku, z którego Spółka korzysta, lub kursu dostępnego dla Spółki na platformie wymiany walutowej, ustalonego dla danej waluty. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku, których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31 grudzień 2018 roku		31 grudzień 2017 roku	
	sprzedaży	kupna	sprzedaży	kupna
USD	3,7360	3,7680	3,4700	3,5010
EURO	4,2860	4,3081	4,1680	4,1850

1.4. Wartości niematerialne

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

W roku 2015 Spółka Dominująca 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.

Na wyżej wymienione projekty, Spółka, do dnia bilansowego, poniosła wydatki w wysokości 3 852 081,68 zł.

Patenty, znaki towarowe oraz oprogramowanie komputerowe

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

Oprogramowanie komputerowe - 24 miesiące

Inne wartości niematerialne i prawne - 24-60 miesięcy

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

1.5. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

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

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

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

Budynki i budowle - 20 – 40 lat

Maszyny i urządzenia - 7 – 14 lat

(w tym sprzęt komputerowy) - 3 lata

Środki transportu 5 - 7 lat

Pozostałe środki trwałe - 5 lat

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

Przedmioty będące wyposażeniem do wartości 10 000 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 określone, jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

1.6. Leasing

Grupa, jako leasingobiorca

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

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

1.7. Utrata wartości aktywów

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

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

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

1.8. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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.

1.10. Wartość firmy

Nie dotyczy.

1.11. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- Pozostałe zobowiązania finansowe.

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

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

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

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia

ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

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

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

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

1.12. Utrata wartości aktywów finansowych

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

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

1.13. Wbudowane instrumenty pochodne

W prezentowanych okresach w Grupie nie występowały wbudowane instrumenty pochodne.

1.14. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

W okresie od 01.01. do 31.12.2018 Grupa korzystała z instrumentów pochodnych. Na dzień bilansowy Grupa posiadała otwarte instrumenty finansowe.

Wycena na dzień 31.12.2018 roku została ujęta w przychodach i kosztach prezentowanego okresu.

1.15. Zapasy

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

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

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

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

1.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

1.17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

1.18. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

1.19. Rezerwy

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

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

1.20. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

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

1.21. Zobowiązania i należności warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, którego powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe, których prawdopodobieństwo nie jest wyższe niż 50 %, nie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o nich, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

1.22. Przychody

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

Przychody z tytułu wynajmu

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

1.23. Podatki

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

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

1.24. Zysk netto na akcję

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

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

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

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Ocena umów leasingu

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Stawki amortyzacyjne

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

Inne informacje dodatkowe

POSTĘPOWANIE PRZED URZĘDEM KONTROLI SKARBOWEJ W KATOWICACH

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 9 sierpnia na otrzymane od Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach wezwanie do wypowiedzenia się w sprawie zebranego materiału dowodowego Emitent za pośrednictwem swojego pełnomocnika tj. kancelarię Baker&McKenzie Krzyżowski i Wspólnicy sk. k. z siedzibą w Warszawie złożył wniosek o umorzenie postępowania podatkowego na podstawie artykułu 208 § 1 w zw. z artykułem 59 § 1 pkt 9 oraz artykułem 70 § 1 i § 6 pkt 1 i 2 Ordynacji podatkowej (przedawnienie zobowiązania podatkowego). W odpowiedzi na założony wniosek w dniu 26.09.2016 r. pełnomocnikowi Spółki doręczono decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach z dnia 23.09.2016 r., w której organ odwoławczy utrzymuje w mocy decyzję Dyrektora UKS w Katowicach z dnia 31.03.2016 r. Zważywszy na argumentację organu odwoławczego, stanowiącą w znacznej części powielenie kwestionowanej przez podatnika argumentacji organu pierwszej instancji, Spółka podjęła decyzję o przygotowaniu skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach

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

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

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

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

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

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

POSTĘPOWANIE PRZED URZĘDEM CELNO-SKARBOWYM W OPOLU

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

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

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

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

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

W opinii Emitenta, decyzja Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Opolu jest niezasadna (Spółka dochowała należytej staranności, nie miała wiedzy o nieprawidłowościach i prawidłowo dokumentowała wszystkie transakcje) i została wydana z naruszeniem prawa do obrony przez Spółkę. Postępowanie podatkowe w stosunku do Emitenta zostało oparte wyłącznie na dowodach z postępowania przeciwko kontrahentowi, w którym Spółka nie mogła bronić swoich interesów. W opinii Spółki wszelkie działania służyły wydaniu decyzji i nadaniu jej natychmiast tytułu natychmiastowej wykonalności przed upływem terminu przedawnienia. Należy podkreślić, że Spółka miała bardzo niewiele czasu na zapoznanie się z dokumentami postępowania, których zebrano kilkanaście tysięcy stron i to w sprawie toczącej się bez jej udziału jako strony. Pomimo tego Spółka zgłosiła szereg wniosków dowodowych.

Spółka jest również w posiadaniu oświadczenia dostawcy o braku jego uczestnictwa w transakcjach karuzeli podatkowej.

W przypadku potwierdzenia się słuszności stanowiska Spółki, nałożony na nią podatek będzie podlegał zwrotowi (wraz z odsetkami), zaś Naczelnik będzie miał jedynie podstawy dochodzenia swych roszczeń bezpośrednio od dostawców biorących udział w opisanym procederze.

W dniu 20 kwietnia 2018 r. Emitent uzyskał od pełnomocnika Spółki informację o ogłoszeniu w tym dniu wyroku, po dokonaniu w dniu 6.04.2018 r. rozpoznaniu przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Opolu skargi Emitenta na decyzję Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Opolu nr 388000-COP.4103.1.2017.5, utrzymującej w mocy decyzję organu pierwszej instancji nr 388000-CKK-3.4103.1.2017.16, w którym to wyroku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Opolu oddalił skargę Emitenta.

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

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

Działalność zaniechana

W okresie od 01.01. – 31.12.2018 r w Grupie nie wystąpiła działalność zaniechana w rozumieniu MSSF 5.

XIII. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi

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

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie¹	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01 – 31.12.2017	4,2447	4,1709	4,3308	4,1709
01.01 – 31.12.2018	4,2669	4,1488	4,3616	4,3000

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

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

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz 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.

XIV. Wybrane dane finansowe (w tys.) przeliczone na EURO

Wyszczególnienie	31.12.2018		31.12.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności operacyjnej	1 369 266	320 904	1 130 292	266 283
Koszt działalności operacyjnej	1 336 656	313 262	1 090 758	256 969
Zysk (strata) na działalności Operacyjnej	32 610	7 643	39 534	9 314
Zysk (strata) brutto	14 658	3 435	25 054	5 902
Zysk (strata) netto	11 427	2 678	18 774	4 423
Aktywa razem	481 773	112 040	395 638	94 857
Zobowiązania razem	375 840	87 405	296 820	71 164
W tym zobowiązania krótkoterminowe	263 606	61 304	195 893	46 967
Kapitał własny	105 933	24 636	98 818	23 692
Kapitał podstawowy	1 951	454	1 951	468
Liczba udziałów/akcji w sztukach	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	5,42	1,26	5,06	1,21
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,59	0,14	0,96	0,23
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 620	2 723	8 045	1 895
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 10 724	- 2 513	- 11 085	- 2 611
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 8 296	- 1 944	3 978	937

XV. Wynagrodzenie biegłego badającego sprawozdanie

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

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

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

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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE
WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI ZA
OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018 R.

GRUPY KAPITAŁOWEJ BOWIM S.A.

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest prezentowane zgodnie z MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych", składa się ze skonsolidowanego:

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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.12.2017
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE		149 498 071,95	134 948 054,35
Rzeczowe aktywa trwałe	1	118 452 484,35	103 803 904,96
Wartości niematerialne	3	4 441 312,42	3 531 961,75
Inwestycje rozliczane metodą praw własności		0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	4	4 799 376,53	214 589,80
Nieruchomości inwestycyjne	2	20 732 723,90	25 346 684,64
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	875 181,00	1 830 413,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	196 993,75	220 500,20
AKTYWA OBROTOWE		332 274 842,02	260 689 521,15
Zapasy	7	202 812 249,78	143 846 651,83
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8	126 244 293,86	106 058 772,38
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		489 539,00	546 297,00
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	139 390,16	503 594,89
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	1 540 864,72	8 941 439,44
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	1 013 915,79	758 176,90
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		34 588,71	34 588,71
AKTYWA RAZEM		481 772 913,97	395 637 575,50

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.12.2017
PASYWA			
Kapitał własny		105 933 118,79	98 817 792,76
Kapitał własny przypisany jednostce dominującej		102 459 579,63	95 357 497,59
Kapitał zakładowy	12	1 951 464,70	1 951 464,70
Nadwyżka z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej		52 334 118,09	52 334 118,09
Kapitał (fundusz) zapasowy	14	650 500,00	650 500,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	13	9 013 374,15	6 408 883,38
Kapitał rezerwowy - celowy		30 300 000,00	30 300 000,00
Akcje własne (wielkość ujemna)		-18 677 334,69	-14 876 569,44
Zyski (straty) zatrzymane		26 887 457,38	18 589 100,86
Udziały nie sprawujące kontroli	15	3 473 539,16	3 460 295,17
Zobowiązania długoterminowe		112 234 193,37	100 927 142,89
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	16	10 464 955,00	9 877 602,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	17	293 999,26	242 650,46
Pozostałe rezerwy	18	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	20	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	21	13 119 045,19	13 889 052,46
Zobowiązania finansowe	19	88 356 193,92	76 917 837,97
Pozostałe zobowiązania		0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		263 605 601,81	195 892 639,85
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22-23	230 289 496,00	157 556 834,89
Pozostałe zobowiązania finansowe	24-26	31 653 306,62	36 698 159,80
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	28	16 891,49	4 420,01
Pozostałe rezerwy	29	688 462,23	640 371,53
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	20	186 583,13	221 979,81
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	21	770 862,34	770 873,81
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)		0,00	0,00
Razem zobowiązania		375 839 795,18	296 819 782,74
PASYWA RAZEM		481 772 913,97	395 637 575,50

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Za okres 01.-12.2018	Za okres 01.-12.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	33	1 366 721 949,46	1 127 696 641,67
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	35	271 801 139,94	248 194 014,43
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	36	1 092 343 856,40	876 597 534,49
Przychody netto ze sprzedaży usług	37	2 576 953,12	2 905 092,75
Pozostałe przychody operacyjne	40	2 439 365,54	1 894 872,41
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych		104 733,00	700 549,00
Razem przychody z działalności operacyjnej		1 369 266 048,00	1 130 292 063,08
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji w toku		-10 870 861,01	-890 533,64
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		140 108,74	184 834,93
Amortyzacja		4 794 929,35	4 054 192,75
Zużycie materiałów i energii		251 132 957,67	222 224 052,23
Usługi obce		49 289 176,15	41 958 855,07
Podatki i opłaty		2 026 062,22	1 768 882,04
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		29 200 202,57	26 784 897,72
Pozostałe koszty rodzajowe		1 743 053,40	1 283 439,74
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 007 428 136,72	789 568 672,28
Pozostałe koszty operacyjne	41	2 052 619,87	4 190 869,76
Razem koszty działalności operacyjnej		1 336 656 168,20	1 090 758 493,02
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		32 609 879,80	39 533 570,06
Przychody finansowe	42	6 865 027,04	7 546 551,65
Koszty finansowe	43	24 816 841,39	22 026 378,84
Odpis wartości firmy z konsolidacji		0,00	0,00
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych		0,00	0,00
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		14 658 065,45	25 053 742,87
Podatek dochodowy	44	3 231 057,00	6 279 598,00
a) część bieżąca		2 336 082,00	1 002 911,00
b) część odroczone		894 975,00	5 276 687,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		11 427 008,45	18 774 144,87
Działalność zaniechana		0,00	0,00
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)		0,00	0,00
Zysk (strata) netto		11 427 008,45	18 774 144,87
jednostka dominująca		11 413 764,46	18 513 062,80
udziały nie sprawujące kontroli		13 243,99	261 082,07

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 01.-12.2018	Za okres 01.-12.2017
Zysk (strata) netto za okres	11 427 008,45	18 774 144,87
Zysk z tytułu aktualizacji wyceny inwestycji	0,00	0,00
Podatek dochodowy	0,00	0,00
Wynik netto z tytułu aktualizacji wyceny inwestycji	0,00	0,00
Zysk z tytułu zwiększenia wyceny składników majątku trwałego	4 047 110,00	35 346,00
Strata z tytułu zwiększenia wyceny składników majątku trwałego	653 137,76	0,00
Pomniejszone o kwoty przeklasyfikowane do RZiS	45 479,47	88 061,54
Podatek dochodowy	744 002,00	4 750,00
Wynik netto z tytułu wyceny majątku trwałego	2 604 490,77	-57 465,54
Inne całkowite dochody netto za okres	2 604 490,77	-57 465,54
Całkowite dochody ogółem	14 031 499,22	18 716 679,33
Zysk (strata) na jedną akcję	0,58	0,95
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	0,58	0,95

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.-12.2018	Za okres 01.-12.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		14 658 065,45	25 053 742,87
Zysk/(strata) brutto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)		0,00	0,00
Zysk/(strata) brutto		14 658 065,45	25 053 742,87
Korekty o pozycje		2 197 780,74	-124 427,27
Podatek dochodowy zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		-3 231 057,00	-6 279 598,00
Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		2 179 960,10	4 143 272,35
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		-1 487 345,89	-2 257 003,38
Amortyzacja		4 794 929,35	4 054 192,75
Utrata wartości firmy		0,00	0,00
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
Zysk/strata ze sprzedaży/zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		-58 705,82	214 709,01
Koszty finansowe		0,00	0,00
Przychody finansowe		0,00	0,00
Zysk/ strata przed zmianami kapitału obrotowego		16 855 846,19	24 929 315,60
Zmiany w kapitale obrotowym		-9 014 650,97	-12 722 289,29
Zmiana stanu zapasów		-58 965 597,95	-8 554 093,34
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		-18 947 012,69	-15 032 695,78
Zmiana pozostałych aktywów		0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)		68 894 931,54	5 977 150,12
Zmiana stanu rezerw		38 481,28	606 612,69
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-34 325,16	4 280 737,02
Zmiana pozostałych pasywów		-1 127,99	0,00
Inne korekty działalności operacyjnej		-1 493 349,47	-9 138 565,96
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		6 347 845,75	3 068 460,35
Odsetki zapłacone		-8 097 334,40	-6 550 800,91
Podatek dochodowy zapłacony		2 825 621,00	1 574 417,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		11 619 559,15	8 044 844,26

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.-12.2018	Za okres 01.-12.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		620 734,96	58 048,78
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		620 734,96	58 048,78
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych		0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, wspólnie kontrolowanych i stowarzyszonych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
- odsetki		0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
Wydatki		11 344 466,45	11 143 243,77
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		7 624 182,90	6 193 785,48
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		3 720 283,55	4 949 458,29
Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, wspólnie kontrolowanych i stowarzyszonych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-10 723 731,49	-11 085 194,99

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.-12.2018	Za okres 01.-12.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		15 348 761,42	27 874 629,81
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
Kredyty i pożyczki		15 058 405,32	27 297 232,32
Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
Inne wpływy finansowe		290 356,10	577 397,49
Wydatki		23 645 163,80	23 896 810,56
Nabycie akcji (udziałów) niekontrolujących		0,00	0,00
Nabycie akcji (udziałów) własnych		3 800 765,25	3 796 737,28
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli jednostki dominującej		1 795 008,70	1 833 060,70
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz udziałów nie sprawujących kontroli		0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	0,00
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek		4 375 050,21	8 728 665,71
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		2 017 323,14	2 529 597,61
Odsetki		8 132 016,50	6 676 745,26
Inne wydatki finansowe		3 525 000,00	332 004,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-8 296 402,38	3 977 819,25
Przepływy pieniężne netto razem		-7 400 574,72	937 468,52
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu		0,00	0,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-7 400 574,72	937 468,52
Środki pieniężne na początek roku obrotowego		8 941 439,44	8 003 970,92
Środki pieniężne na koniec okresu		1 540 864,72	8 941 439,44
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		83 165,07	64 821,63

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018

	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 przypadający akcjonariu- szom jednostki dominującej
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 408 883,38		30 300 000,00	-14 876 569,44	76 038,06	18 513 062,80	95 357 497,59
Całkowite dochody ogółem				2 604 490,77					11 427 008,45	14 031 499,22
Nadwyżka ze sprzedaży akcji								18 513 062,80		18 513 062,80
Przeniesienie zysku roku poprzedniego									-18 513 062,80	-18 513 062,80
Korekta wyniku lat ubiegłych								-1 320 399,24		-1 320 399,24
Dywidenda								-1 795 008,70		-1 795 008,70
Podwyższenie kapitału										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Zwiększenie kapitału mniejszości									-13 243,99	-13 243,99
Nabycia akcji własnych							-3 800 765,25			-3 800 765,25
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 013 374,15		30 300 000,00	-18 677 334,69	15 473 692,92	11 413 764,46	102 459 579,63

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontrolę	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	95 357 497,59	3 460 295,17	98 817 792,76
Całkowite dochody ogółem	14 031 499,22		14 031 499,22
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	18 513 062,80		18 513 062,80
Przeniesienie zysku roku poprzedniego	-18 513 062,80		-18 513 062,80
Korekta wyniku lat ubiegłych	-1 320 399,24		-1 320 399,24
Dywidenda	-1 795 008,70		-1 795 008,70
Podwyższenie kapitału			
Przeniesienie pomiędzy kapitałami			
Zwiększenie kapitału mniejszości	-13 243,99	13 243,99	0,00
Nabycia akcji własnych	-3 800 765,25		-3 800 765,25
Kapitał własny na koniec okresu	102 459 579,63	3 473 539,16	105 933 118,79

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017

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

Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2018	31.12.2017
środki trwałe	111 792 864,56	100 240 650,91
środki trwałe w budowie	6 659 619,79	3 525 652,41
zaliczki na środki trwałe	0,00	37 601,64
Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem	118 452 484,35	103 803 904,96

Nota 1.1 Środki trwałe bilansowe - struktura własnościowa

	31.12.2018	31.12.2017
Własne	100 396 485,21	89 476 234,15
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	11 396 379,35	10 764 416,76
RAZEM	111 792 864,56	100 240 650,91

Nota 1.2 Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych

	na dzień 31.12.2018					
	Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
I. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	14 665 579,00	54 085 892,49	49 021 724,91	4 178 380,10	2 804 131,90	124 755 708,40
zwiększenia	7 386 119,00	6 626 250,74	2 337 391,73	764 350,08	219 549,18	17 333 660,73
- nabycie, w tym niskocenne	0,00	0,00	0,00	119 971,11	0,00	119 971,11
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie	0,00	636 166,00	2 225 181,47	644 378,97	219 549,18	3 725 275,62
- reklasifikacja z innych grup rodzajowych	3 470 319,00	5 990 084,74	112 210,26			9 572 614,00
- przeszacowanie wartości	3 915 800,00					3 915 800,00
- pozostałe zwiększenia						
zmniejszenia	630 400,00		577 791,70	89 700,00	291 617,91	1 589 509,61
- sprzedaż			573 276,15	89 700,00		662 976,15
- likwidacja			4 515,55		291 617,91	296 133,46
- reklasifikacja do innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości	630 400,00					630 400,00
- pozostałe zmniejszenia						
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	21 421 298,00	60 712 143,23	50 781 324,94	4 853 030,18	2 732 063,17	140 499 859,52
II. Umorzenie na początek okresu		6 761 482,00	13 404 628,63	1 917 194,15	2 431 752,71	24 515 057,49
zwiększenia		1 168 941,16	2 840 325,49	521 741,93	59 137,35	4 590 145,93
- umorzenie za bieżący okres		1 168 941,16	2 840 325,49	521 741,93	59 137,35	4 590 145,93
- reklasifikacja z innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zwiększenia						
zmniejszenia			16 890,55	89 700,00	291 617,91	398 208,46
- sprzedaż			12 375,00	89 700,00		102 075,00
- likwidacja			4 515,55		291 617,91	296 133,46
- reklasifikacja do innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zmniejszenia						
Umorzenie na koniec okresu		7 930 423,16	16 228 063,57	2 349 236,08	2 199 272,15	28 706 994,96
III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
zwiększenie odpisów						
zmniejszenie odpisów						
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	21 421 298,00	52 781 720,07	34 553 261,37	2 503 794,10	532 791,02	111 792 864,56

Nota 1.2 Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych

	na dzień 31.12.2017					
	Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem środki trwałe
I. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	14 665 579,00	44 369 741,55	43 025 637,90	3 104 708,78	2 675 136,23	107 840 803,46
zwiększenia	0,00	9 716 150,94	6 100 395,81	1 481 678,06	205 162,84	17 503 387,65
- nabycie, w tym niskocenne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie		3 440 160,84	6 100 395,81	1 456 678,06	205 162,84	11 202 397,55
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych		6 275 990,10				6 275 990,10
- przeszacowanie wartości				25 000,00		25 000,00
- pozostałe zwiększenia						
zmniejszenia			104 308,80	408 006,74	76 167,17	588 482,71
- sprzedaż				106 000,00		106 000,00
- likwidacja			104 308,80	210 803,70	76 167,17	391 279,67
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości				91 203,04		91 203,04
- pozostałe zmniejszenia						
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	14 665 579,00	54 085 892,49	49 021 724,91	4 178 380,10	2 804 131,90	124 755 708,40
II. Umorzenie na początek okresu		5 857 838,81	11 046 684,27	1 813 703,78	2 425 589,58	21 143 816,44
zwiększenia		903 643,19	2 462 253,16	391 126,75	82 330,30	3 839 353,40
- umorzenie za bieżący okres		903 643,19	2 462 253,16	391 126,75	82 330,30	3 839 353,40
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zwiększenia						
zmniejszenia			104 308,80	287 636,38	76 167,17	468 112,35
- sprzedaż				106 000,00		106 000,00
- likwidacja			104 308,80	90 433,34	76 167,17	270 909,31
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości				91 203,04		91 203,04
- pozostałe zmniejszenia						
Umorzenie na koniec okresu		6 761 482,00	13 404 628,63	1 917 194,15	2 431 752,71	24 515 057,49
III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
zwiększenie odpisów						
zmniejszenie odpisów						
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	14 665 579,00	47 324 410,49	35 617 096,28	2 261 185,95	372 379,19	100 240 650,91

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

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Grunty	0,00	0,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
Inwestycje w obce środki trwale	0,00	0,00
Urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
Środki transportu	1 831 877,31	2 024 471,02
Inne środki trwale	0,00	0,00
RAZEM	1 831 877,31	2 024 471,02

Nota 1.4 Środki trwale w budowie

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
I. Wartość brutto środków trwałych w budowie na początek okresu	3 525 652,41	2 678 538,12
zwiększenia	10 318 015,00	12 058 124,88
- nabycie	10 211 957,57	12 028 385,37
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych	106 057,43	29 739,51
- przeszacowanie wartości	0,00	0,00
- pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
zmniejszenia	7 184 047,62	11 211 010,59
- sprzedaż	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych:	7 184 047,62	11 202 397,55
grunty	0,00	0,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	636 166,00	3 440 160,84
urządzenia techniczne i maszyny	2 225 181,47	6 100 395,81
środki transportu	644 378,97	1 456 678,06
inne środki trwale	219 549,18	205 162,84
nieruchomości inwestycyjne	3 458 772,00	0,00
- przeszacowanie wartości	0,00	0,00
- pozostałe zmniejszenia	0,00	8 613,04
wartość brutto środków trwałych w budowie na koniec okresu	6 659 619,79	3 525 652,41
II Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00
zwiększenie odpisów	0,00	0,00
zmniejszenie odpisów	0,00	0,00
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
Wartość netto środków trwałych w budowie na koniec okresu	6 659 619,79	3 525 652,41

Nota 1.5 Zaliczki na środki trwałe**na dzień 31.12.2018 na dzień 31.12.2017**

I. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	37 601,64	10 000,00
zwiększenia	68 455,79	67 341,15
- nabycie, w tym niskocenne	68 455,79	67 341,15
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych	0,00	0,00
- pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
zmniejszenia	106 057,43	39 739,51
- sprzedaż	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych	106 057,43	29 739,51
- pozostałe zmniejszenia	0,00	10 000,00
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0,00	37 601,64
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0,00	37 601,64

Nota 2 - Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych

	01.-12.2018	01.-12.2017
Stan na początek okresu	25 346 684,64	26 132 610,68
Zwiększenia	8 992 263,70	5 650 007,29
- nabycie	261 511,55	4 949 458,29
- nakłady na nieruchomości inwestycyjne	1 225 051,15	0,00
- przeszacowanie do wartości godziwej	4 046 929,00	700 549,00
- reklasyfikacja z innych grup	3 458 772,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
Zmniejszenia	13 606 224,44	6 435 933,33
- sprzedaż	0,00	0,00
- przeszacowanie do wartości godziwej	3 942 196,00	0,00
- reklasyfikacja z innych grup	9 572 614,00	6 275 990,10
- pozostałe	91 414,44	159 943,23
Stan na koniec okresu	20 732 723,90	25 346 684,64
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenie umorzenia	0,00	0,00
- umorzenie za bieżący okres	0,00	0,00
- reklasyfikacja z innych grup	0,00	0,00
Zmniejszenia umorzenia	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00
- przeszacowanie wartości	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenie odpisów	0,00	0,00
Zmniejszenie odpisów	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
Wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	20 732 723,90	25 346 684,64

Nota 3 Zmiany stanu wartości niematerialnych

	01.-12.2018					
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki Handlowe	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
I. Wartości brutto wartości niematerialnych na początek okresu	214,644.42	2 040,00	2 360 037,61	3 689 950,32		6 266 672,35
zwiększenia	0.00		9 201,25	1 104 932,84	4 351,00	1 118 485,09
- nabycie	0.00		4 850,25	1 104 932,84	4 351,00	1 114 134,09
- reklasyfikacja do innych grup						0,00
- reklasyfikacja z innych grup			4 351,00			4 351,00
- pozostałe zwiększenia						0,00
zmniejszenia					4 351,00	4 351,00
- sprzedaż						0,00
- likwidacja						0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych					4 351,00	4 351,00
- pozostałe zmniejszenia						0,00
Wartość brutto na koniec okresu	214,644.42	2 040,00	2 369 238,86	4 794 883,16	0,00	7 380 806,44
II. Umorzenie na początek okresu	69,013.62	2 040,00	2 151 047,22	512 609,76		2 734 710,60
zwiększenia	30,672.72		79 830,66	94 280,04		204 783,42
- umorzenie za bieżący okres	30,672.72		79 830,66	94 280,04		204 783,42
- przeniesienia z innych grup						0,00
- reklasyfikacja do innych grup						0,00
- pozostałe zwiększenia						0,00
zmniejszenia						0,00
- sprzedaż						0,00
- likwidacja						0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych						0,00
- pozostałe zmniejszenia						0,00
Umorzenie na koniec okresu	99,686.34	2 040,00	2 230 877,88	606 889,80		2 939 494,02
III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0,00
zwiększenie						0,00
zmniejszenia						0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						0,00
Wartość netto na koniec okresu	114,958.08	0,00	138 360,98	4 187 993,36	0,00	4 441 312,42

Nota 3 Zmiany stanu wartości niematerialnych

	01.-12.2017					
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki Handlowe	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowa nie	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
I. Wartości brutto wartości niematerialnych na początek okresu	214,644.42	2 040,00	2 353 925,61	2 648 991,96		5 219 601,99
zwiększenia	0.00		6 112,00	1 040 958,36	4 250,00	1 051 320,36
- nabycie	0.00		1 862,00	1 040 958,36	4 250,00	1 047 070,36
- reklasyfikacja do innych grup						0,00
- reklasyfikacja z innych grup			4 250,00	0,00		4 250,00
- pozostałe zwiększenia						0,00
zmniejszenia					4 250,00	4 250,00
- sprzedaż						0,00
- likwidacja						0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych					4 250,00	4 250,00
- pozostałe zmniejszenia						0,00
Wartość brutto na koniec okresu	214,644.42	2 040,00	2 360 037,61	3 689 950,32	0,00	6 266 672,35
II. Umorzenie na początek okresu	38,340.90	2 040,00	2 061 160,63	418 329,72		2 519 871,25
zwiększenia	30,672.72		89 886,59	94 280,04		214 839,35
- umorzenie za bieżący okres	30,672.72		89 886,59	94 280,04		214 839,35
- przeniesienia z innych grup						0,00
- reklasyfikacja do innych grup						0,00
- pozostałe zwiększenia						0,00
zmniejszenia						0,00
- sprzedaż						0,00
- likwidacja						0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych						0,00
- pozostałe zmniejszenia						0,00
Umorzenie na koniec okresu	69,013.62	2 040,00	2 151 047,22	512 609,76		2 734 710,60
III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0,00
zwiększenie						0,00
zmniejszenia						0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						0,00
Wartość netto na koniec okresu	145,630.80	0,00	208 990,39	3 177 340,56	0,00	3 531 961,75

Nota 3.1 - Wartości niematerialne (struktura własnościowa)

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Własne	4 441 312,42	3 531 961,75
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00
RAZEM	4 441 312,42	3 531 961,75

Nota 4 - Długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2018	31.12.2017
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach notowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach nienotowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne notowane na giełdzie	0,00	0,00
Udziały i akcje w jednostkach zależnych wyceniane po koszcie	0,00	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
Należności i udzielone pożyczki	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	4 799 376,53	214 589,80
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach notowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach nienotowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne notowane na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 126 000,00	0,00
Należności i udzielone pożyczki	3 673 376,53	214 589,80
Inne	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	4 799 376,53	214 589,80

Nota 4.1 - Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych

	01.-12.2018	01.-12.2017
Stan na początek okresu	214 589,80	457 339,16
Zwiększenia	4 627 180,92	0,00
Zmniejszenia	42 394,19	242 749,36
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	4 799 376,53	214 589,80

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

	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	1 126 000,00	0,00
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	1 126 000,00	0,00
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	0,00	0,00
b1. w USD	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b2. w EUR	0,00	0,00
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b3. w CZK	0,00	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (bez pożyczek), razem	1 126 000,00	0,00

Nota 4.3 - Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa)

	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	3 673 376,53	214 589,80
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	3 673 376,53	214 589,80
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	0,00	0,00
b1. w USD	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b2. w EUR	0,00	0,00
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b3. w CZK	0,00	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem	3 673 376,53	214 589,80

Nota 5 - Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	01.-12.2018	01.-12.2017
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1 830 413,00	6 522 253,00
Zwiększenia	390 381,00	440 228,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	390 381,00	330 814,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00
- delegacje	289,00	521,00
- rezerwy	40 304,00	50 584,00
- odsetki	1 690,00	2 423,00
- wynagrodzenia i pochodne	344 881,00	238 403,00
- odsetki od kredytów	0,00	9 518,00
- pozostałe	3 217,00	29 365,00
- sprzedaż wierzytelności	0,00	0,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0,00	109 414,00
- aktywo z tytułu straty podatkowej	0,00	109 414,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
Zmniejszenia	1 345 613,00	5 132 068,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	840 761,00	1 000 065,00
rabat cenowy	0,00	0,00
- delegacje	521,00	279,00
- rezerwy	20 918,00	43 309,00
- odsetki	2 430,00	839,00
- odsetki od kredytów	9 889,00	10 838,00
- wynagrodzenia i pochodne	324 849,00	397 744,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00
- pozostałe	482 154,00	547 056,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	504 852,00	4 132 003,00
- strata podatkowa z lat ubiegłych	504 852,00	4 132 003,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	875 181,00	1 830 413,00

Nota 6 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2018	31.12.2017
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	192 658,39	219 346,15
- znak towarowy	1 083,00	1 418,52
- certyfikaty	3 272,24	0,00
- podpis elektroniczny	131,19	311,52
- przegląd budynku	5 280,15	5 556,82
- świadectwo UDT	0,00	0,00
- usługa weryfikacji podatku od nieruchomości	16 465,95	0,00
- prowizja od kredytu	100 053,99	157 696,17
- koszty postępowania sądowego	0,00	0,00
- koszty remontów i napraw	46 824,50	51 785,29
- ubezpieczenia	19 547,37	2 577,83
- prenumerata	0,00	0,00
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	4 335,36	1 154,05
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	196 993,75	220 500,20

Nota 7 - Zapasy

	31.12.2018	31.12.2017
Materiały	11 995 476,72	15 385 197,75
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
Produkty gotowe	26 393 295,03	15 976 286,09
Towary	164 423 478,03	112 485 167,99
Zapasy ogółem, w tym:	202 812 249,78	143 846 651,83
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0,00	0,00
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	94 800 000,00	73 800 000,00

Nota 7.1 - Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	31.12.2018	31.12.2017
Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów:	65 121,00	285 044,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0,00	0,00
Koszty sprzedaży	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	65 121,00	285 044,00

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

	31.12.2018	31.12.2017
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych	126 244 293,86	106 058 772,38
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	119 747 643,89	97 459 721,77
do 12 miesięcy	119 747 643,89	97 459 721,77
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	9 189 927,65	8 497 313,44
Inne od jednostek powiązanych	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	4 561 466,98	5 003 819,22
pozostałe należności	1 159 873,72	3 085 475,49
Należności dochodzone na drodze sądowej	775 309,27	509 755,90
Należności z tytułu dostaw i usług netto	126 244 293,86	106 058 772,38

Nota 8.1 - Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	01.-12.2018	01.-12.2017
Stan na początek roku	8 497 313,44	6 650 994,05
Zwiększenia	2 179 960,10	4 384 859,34
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	531 392,30	2 101 199,41
- inne	1 648 567,80	2 283 659,93
Zmniejszenia	1 487 345,89	2 538 539,95
- inne	0,00	1 924,62
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	1 353 168,15	2 261 980,49
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	134 177,74	224 408,36
- zakończenie postępowań	0,00	50 226,48
Stan na koniec roku obrotowego	9 189 927,65	8 497 313,44

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

	31.12.2018	31.12.2017
w walucie polskiej	112 973 006,31	104 644 351,54
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	22 461 215,20	9 911 734,28
waluta - EUR	5 133 128,47	2 089 981,20
przeliczone na PLN	21 987 045,18	8 959 284,18
waluta - USD	120 837,60	262 977,00
przeliczone na PLN	474 170,02	952 450,10
waluta - CZK	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
pozostałe waluty przeliczone na PLN	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe brutto	135 434 221,51	114 556 085,82

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

	31.12.2018	31.12.2017
0-30	38 531 760,70	31 647 421,86
30-90	9 607 409,36	8 586 497,42
90-180	5 242 950,22	5 610 702,39
180-360	4 575 697,45	1 231 866,40
powyżej 360	11 694 727,26	10 223 221,00
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	69 652 544,99	57 299 709,07
odpis aktualizujący	8 354 760,36	7 813 076,65
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	61 297 784,63	49 486 632,42

Nota 9 - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach notowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach nienotowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne notowane na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - udziały i akcje w jednostkach notowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - instrumenty dłużne notowane na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
Udzielone pożyczki	139 390,16	358 601,89
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	144 993,00
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	139 390,16	503 594,89

Nota 10 - Środki pieniężne

	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie	101 581,93	250 113,37
Środki pieniężne w banku	1 439 282,79	5 679 410,96
Lokaty krótkoterminowe	0,00	3 011 915,11
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Razem środki pieniężne	1 540 864,72	8 941 439,44

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

	31.12.2018	31.12.2017
w walucie polskiej	1 415 653,79	7 715 416,58
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	125 210,93	1 226 022,86
waluta - EUR	24 122,62	299 724,63
przeliczone na PLN	106 448,42	1 213 076,74
waluta - USD	5 078,14	3 448,64
przeliczone na PLN	18 762,51	12 946,12
waluta - CZK	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
pozostałe waluty przeliczone na PLN	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	1 540 864,72	8 941 439,44

Nota 11 - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2018	31.12.2017
- ubezpieczenia majątkowe	258 864,93	209 792,01
- koszty promocji i reklama	10 725,27	791,75
- prenumerata czasopism	4 720,57	5 251,81
- wydatki związane z nową emisją akcji	16 465,95	0,00
- prowizje faktoringowe i bankowe	449 721,95	347 087,97
- subskrypcja licencji	19 133,86	0,00
- oprogramowania	63 817,29	57 158,65
- walcówka	7 264,61	4 464,38
- ubezpieczenia wiarytelności	0,00	0,00
- zakup wyposażenia	0,00	0,00
- prowizje z tyt. zakupu instrumentów finansowych	0,00	0,00
- certyfikaty	8 000,34	21 073,41
- wieczyste użytkowanie	0,00	0,00
- ZFŚS	0,00	0,00
- podatek od nieruchomości i środków transportu	0,00	0,00
- koszt bieżących urlopów	0,00	0,00
- koszt otrzymanego poręczenia	0,00	0,00
- koszty napraw i remontów	145 279,99	52 649,60
- przegląd techniczny budynków, maszyn, urządzeń	10 961,28	13 113,78
- pozostałe	18 959,75	46 793,54
Stan na koniec roku obrotowego	1 013 915,79	758 176,90

Nota 12 - Kapitał zakładowy (struktura)

na dzień 31.12.2018

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

Nota 12 - Kapitał zakładowy (struktura)

na dzień 31.12.2017

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

Nota 13 - Kapitał z aktualizacji wyceny

	31.12.2018	31.12.2017
z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych	0,00	0,00
z tytułu podatku odroczonego	-2 112 001,82	-1 499 309,82
- z aktualizacji wyceny inwestycji	0,00	0,00
- z aktualizacji wyceny środków trwałych	-2 112 001,82	-1 499 309,82
inny (wg rodzaju)	11 125 375,97	7 908 193,20
z aktualizacji wyceny środków trwałych	11 125 375,97	7 908 193,20
z tytułu aktualizacji wyceny inwestycji	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, razem	9 013 374,15	6 408 883,38

Nota 14 - Zmiana stanu kapitału (funduszu) zapasowego

	01.-12.2018	01.-12.2017
Stan na początek okresu	650 500,00	650 500,00
Zwiększenia	0,00	0,00
Wartość nadwyżki ceny sprzedaży akcji nad ich wartością nominalną	0,00	0,00
Wartość zatrzymanych zysków lat ubiegłych	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec roku obrotowego	650 500,00	650 500,00

Nota 15 - Zmiana stanu kapitału przypadającego udziałowcom niesprawującym kontroli

	01.-12.2018	01.-12.2017
Kapitał przypadający na udziały nie sprawujące kontroli na początek okresu	3 460 295,17	3 199 213,10
Zmiana kapitału przypadającego na udziały nie sprawujące kontroli	13 243,99	261 082,07
Kapitał przypadający na udziały nie sprawujące kontroli na koniec okresu	3 473 539,16	3 460 295,17

Nota 16 - Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	01.-12.2018	01.-12.2017
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	9 877 602,00	9 332 550,00
Zwiększenia	3 254 463,00	1 115 429,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	1 385 060,00	1 063 115,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 869 403,00	52 314,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
Zmniejszenia	2 667 110,00	570 377,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	2 321 001,00	564 781,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	346 109,00	5 596,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wynik finansowy	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na kapitał własny	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	10 464 955,00	9 877 602,00

Nota 17 - Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	01.-12.2018	01.-12.2017
I Rezerwa na odprawy emerytalne	293 999,26	242 650,46
Stan na początek okresu	242 650,46	200 426,85
Zwiększenia	246 413,90	42 223,61
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	246 413,90	42 223,61
- pozostałe	0,00	0,00
Zmniejszenia	195 065,10	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
- rozwiązanie	195 065,10	0,00
Stan na koniec okresu	293 999,26	242 650,46
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	293 999,26	242 650,46

Nota 18 - Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych

	01.-12.2018	01.-12.2017
Stan na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

Nota 19 - Zobowiązania finansowe długoterminowe

	31.12.2018	31.12.2017
kredyty i pożyczki	82 288 168,70	70 244 161,27
umowy leasingu finansowego	6 068 025,22	6 673 676,70
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	88 356 193,92	76 917 837,97

Nota 19.1 - Zobowiązania finansowe długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2018	31.12.2017
powyżej 1 roku do 3 lat	80 188 162,75	62 030 701,76
powyżej 3 do 5 lat	5 394 052,68	9 251 435,81
powyżej 5 lat	2 773 978,49	5 635 700,40
Zobowiązania finansowe długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	88 356 193,92	76 917 837,97

Nota 19.2 - Zobowiązania finansowe długoterminowe (struktura walutowa)

	31.12.2018	31.12.2017
w walucie polskiej	83 848 450,17	73 474 040,48
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	4 507 743,75	3 443 797,49
waluta - EUR	1 036 388,71	820 243,88
przeliczone na PLN	4 507 743,75	3 443 797,49
waluta - USD	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
waluta - CZK	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
pozostałe waluty przeliczone na PLN	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	88 356 193,92	76 917 837,97

Nota 20 - Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31.12.2018	31.12.2017
- koszty energii, paliwa, telefonów	38 093,13	99 487,51
- ubezpieczenie majątkowe i osobowe	0,00	0,00
- dotacje	0,00	0,00
- usługi agencyjne	0,00	0,00
- usługi transportowe	0,00	0,00
- pozostałe	148 490,00	122 492,30
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	186 583,13	221 979,81

Nota 21 - Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31.12.2018	31.12.2017
- zasądzone koszty sądowe	0,00	0,00
- dotacja	13 875 829,81	14 638 281,28
- ubezpieczenie należności	0,00	0,00
- pozostałe przychody	14 077,72	21 644,99
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	13 889 907,53	14 659 926,27

Nota 22 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

	31.12.2018	31.12.2017
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	230 289 496,00	157 556 834,89
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	188 178 884,49	144 123 771,80
- do 12 miesięcy	188 178 884,49	144 123 771,80
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	5 621 687,47	1 304 871,34
zobowiązania z tytułu factoringu	29 429 805,61	6 756 273,56
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez podatku dochodowego)	5 251 290,88	3 132 714,42
z tytułu wynagrodzeń	1 342 967,06	1 182 884,32
fundusze specjalne	212 358,69	179 479,46
inne	252 501,80	876 839,99
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	230 289 496,00	157 556 834,89

Nota 23 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania - struktura walutowa

	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	125 580 662,80	95 042 620,44
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	125 580 662,80	95 042 620,44
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	104 708 833,20	62 514 214,45
b1. w USD	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b2. w EUR	24 411 713,73	14 805 162,31
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	104 708 833,20	62 502 732,89
b3. w CZK	0,00	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	11 481,56
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	230 289 496,00	157 556 834,89

Nota 24 - Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe

	31.12.2018	31.12.2017
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	31 653 306,62	36 698 159,80
kredyty i pożyczki	9 072 348,30	10 433 000,62
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu leasingu	1 842 752,48	1 606 638,57
inne zobowiązania finansowe	20 738 205,84	24 658 520,61
- zobowiązania z tytułu factoringu	20 485 369,82	24 658 520,61
- zobowiązania z tytułu transakcji na instrumentach finansowych	252 836,02	0,00
- zobowiązanie inne	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	31 653 306,62	36 698 159,80

Nota 25 - Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe (struktura walutowa)

	31.12.2018	31.12.2017
w walucie polskiej	16 985 984,63	22 888 906,18
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	14 667 321,99	13 809 253,62
waluta - EUR	3 420 878,40	3 309 736,72
przeliczone na PLN	14 667 321,99	13 809 253,62
waluta - CZK	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
waluta - USD	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
pozostałe waluty przeliczone na PLN	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	31 653 306,62	36 698 159,80

Nota 26 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty w rachunku bieżącym	0,00	2 777 164,54
Kredyty bankowe	9 072 348,30	7 655 836,08
Pożyczki udzielone przez jednostki powiązane	0,00	0,00
Pożyczki udzielone przez pozostałe jednostki	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	9 072 348,30	10 433 000,62

Nota 27 - Leasing finansowy

	31.12.2018	31.12.2017
wartość bilansowa netto aktywów leasingowanych	0,00	0,00
różnica między sumą przyszłych minimalnych opłat leasingowych a ich wartością bieżącą	0,00	0,00
łączna suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych, płatnych w okresie	7 910 777,70	8 280 315,27
w ciągu jednego roku	1 842 752,48	1 606 638,57
od 2 do 5 lat	3 294 046,73	3 651 976,30
powyżej 5 lat	2 773 978,49	3 021 700,40
koszty finansowe zarachowane na przyszłe okresy	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe z tyt.leasingu finansowego wykazane w bilansie, razem	7 910 777,70	8 280 315,27

Nota 28 - Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	01.-12.2018	01.-12.2017
I Rezerwa na odprawy emerytalne	16 891,49	4 420,01
Stan na początek okresu	4 420,01	7 224,73
Zwiększenia	16 343,95	25,60
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	16 343,95	25,60
Zmniejszenia	3 872,47	2 830,32
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
- rozwiązanie	3 872,47	2 830,32
Stan na koniec okresu	16 891,49	4 420,01
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, razem	16 891,49	4 420,01

Nota 29 - Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych

	01.-12.2018	01.-12.2017
Stan na początek okresu	640 371,53	613 600,85
a) zwiększenia	688 462,23	640 371,53
b) wykorzystanie	50 095,26	57 040,10
c) rozwiązanie	590 276,27	556 560,75
Stan na koniec okresu	688 462,23	640 371,53

Nota 30 - Akcje

	31.12.2018	31.12.2017
Wartość księgowa	102 459 579,63	95 357 497,59
Liczba akcji	19 514 647	19 514 647
Wartość księgowa na jedną akcję	5,25	4,89
Rozwodniona liczba akcji	19 514 647	19 514 647
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	5,25	4,89

Nota 31 - Należności warunkowe

	31.12.2018	31.12.2017
Należności warunkowe	92 421 753,57	56 675 392,76
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0,00	0,00
- Sporne sprawy budżetowe	0,00	0,00
- Zobowiązania z tytułu spraw sądowych	0,00	0,00
- Pozostałe	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	92 421 753,57	56 675 392,76
- Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	32 515 000,00	18 787 342,70
- Z tytułu weksli obcych	17 927 213,41	15 880 807,10
- Należności z tytułu spraw sądowych	0,00	0,00
- Pozostałe	41 979 540,16	22 007 242,96

Nota 32 - Zobowiązania warunkowe

	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania warunkowe	3 873 043,38	246 444,78
Na rzecz jednostek powiązanych	0,00	0,00
- Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0,00	0,00
- Sporne sprawy budżetowe	0,00	0,00
- Zobowiązania z tytułu wystawionych weksli	0,00	0,00
- Pozostałe	0,00	0,00
Na rzecz pozostałych jednostek	3 873 043,38	246 444,78
- Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	3 873 043,38	246 444,78
- Sporne sprawy budżetowe	0,00	0,00
- Zobowiązania z tytułu spraw sądowych	0,00	0,00
- Z tytułu umów kredytowych	0,00	0,00
- Pozostałe	0,00	0,00

Nota 33 - Przychody ze sprzedaży

	01.-12.2018	01.-12.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów	271 801 139,94	248 194 014,43
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 092 343 856,40	876 597 534,49
Przychody netto ze sprzedaży usług	2 576 953,12	2 905 092,75
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i usług	1 366 721 949,46	1 127 696 641,67

Nota 34.1 - Przychody ze sprzedaży produktów - szczegółowa struktura geograficzna

	01.-12.2018	01.-12.2017
Sprzedaż krajowa	266 206 511,23	240 160 238,11
Eksport, w tym:	5 594 628,71	8 033 776,32
Unia Europejska	5 594 628,71	8 033 776,32
Pozostałe kraje	0,00	0,00
Razem	271 801 139,94	248 194 014,43

Nota 34.2 - Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów- szczegółowa struktura geograficzna

	01.-12.2018	01.-12.2017
Sprzedaż krajowa	1 082 142 127,44	866 218 382,57
Eksport, w tym:	10 201 728,96	10 379 151,92
Unia Europejska	8 735 141,61	9 803 695,21
Pozostałe kraje	1 466 587,35	575 456,71
Razem	1 092 343 856,40	876 597 534,49

Nota 34.3 - Przychody ze sprzedaży usług - szczegółowa struktura geograficzna

	01.-12.2018	01.-12.2017
Sprzedaż krajowa	2 524 691,77	2 905 092,75
Eksport, w tym:	52 261,35	0,00
Unia Europejska	52 261,35	0,00
Pozostałe kraje	0,00	0,00
Razem	2 576 953,12	2 905 092,75

Nota 35 - Przychody ze sprzedaży produktów - według asortymentu

	01.-12.2018	01.-12.2017
- prefabrykaty zbrojeniowe	110 514 210,59	102 471 539,43
- pozostałe	0,00	0,00
- arkusze	67 740 379,42	67 460 737,42
- profile	65 046 943,75	54 129 511,00
- taśmy	28 499 606,18	24 132 226,58
- rury	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	271 801 139,94	248 194 014,43

Nota 36 - Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów - według asortymentu

	01.-12.2018	01.-12.2017
- towary	1 091 807 851,55	876 122 028,71
- materiały	536 004,85	475 505,78
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 092 343 856,40	876 597 534,49

Nota 37 - Przychody ze sprzedaży usług - według asortymentu

	01.-12.2018	01.-12.2017
- pozostałe	240 946,77	302 174,02
- usługi transportowe	1 446 557,17	1 228 154,12
- usługi cięcia i atesty	889 449,18	720 280,54
- montaż konstrukcji	0,00	654 484,07
- usługi przerobu	0,00	0,00
- usługi pośrednictwa finansowego	0,00	0,00
- usługi profilowania	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży usług, razem	2 576 953,12	2 905 092,75

Nota 38 - Segmenty branżowe

	za okres 01.-12.2018					
	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi oświatowe	Usługi pozostałe	Razem
Działalność kontynuowana						
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 046 548 774,53	158 678 982,00	161 286 929,35		207 263,58	1 366 721 949,46
Koszty działalności operacyjnej	1 022 092 441,50	155 593 668,83	156 801 111,06		116 326,94	1 334 603 548,33
Wynik segmentu	24 456 333,03	3 085 313,17	4 485 818,29		90 936,64	32 118 401,13
Pozostałe przychody operacyjne						2 439 365,54
Pozostałe koszty operacyjne						2 052 619,87
Ujemna wartość firmy						
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych						104 733,00
Przychody finansowe						6 865 027,04
Koszty finansowe						24 816 841,39
Zysk (strata) z działalności gospodarczej						14 658 065,45
Odpis wartości firmy z konsolidacji						
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych						
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej						14 658 065,45
Podatek dochodowy:						3 231 057,00
część bieżąca						2 336 082,00
część odroczone						894 975,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)						
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej						11 427 008,45
Działalność zaniechana						
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)						
Zysk (strata) netto						11 427 008,45
jednostka dominująca						11 413 764,46
udziały nie sprawujące kontroli						13 243,99

Nota 38 - Segmenty branżowe

	za okres 01.-12.2017					
	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi oświatowe	Usługi pozostałe	Razem
Działalność kontynuowana						
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	852 265 126,40	129 643 778,16	145 722 475,00		65 262,11	1 127 696 641,67
Koszty działalności operacyjnej	815 743 414,44	129 349 209,02	141 437 606,51		37 393,29	1 086 567 623,26
Wynik segmentu	36 521 711,96	294 569,14	4 284 868,49		27 868,82	41 129 018,41
Pozostałe przychody operacyjne						1 894 872,41
Pozostałe koszty operacyjne						4 190 869,76
Ujemna wartość firmy						
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych						700 549,00
Przychody finansowe						7 546 551,65
Koszty finansowe						22 026 378,84
Zysk (strata) z działalności gospodarczej						25 053 742,87
Odpis wartości firmy z konsolidacji						
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych						
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej						25 053 742,87
Podatek dochodowy:						6 279 598,00
część bieżąca						1 002 911,00
część odroczone						5 276 687,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)						
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej						18 774 144,87
Działalność zaniechana						
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)						
Zysk (strata) netto						18 774 144,87
jednostka dominująca						18 513 062,80
udziały nie sprawujące kontroli						261 082,07

Nota 39 - Koszty według rodzaju

	01.-12.2018	01.-12.2017
amortyzacja	4 794 929,35	4 054 192,75
zużycie materiałów i energii	251 132 957,67	222 224 052,23
usługi obce	49 289 176,15	41 958 855,07
podatki i opłaty	2 026 062,22	1 768 882,04
wynagrodzenia	24 085 926,91	22 030 239,17
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 114 275,66	4 754 658,55
pozostałe koszty rodzajowe (tytuły)	1 743 053,40	1 283 439,74
Koszty według rodzaju, razem	338 186 381,36	298 074 319,55
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-10 870 861,01	-890 533,64
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-140 108,74	-184 834,93
Suma kosztów rodzajowych	327 175 411,61	296 998 950,98

Koszt własny sprzedaży

	01.-12.2018	01.-12.2017
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	327 175 411,61	296 998 950,98
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 007 428 136,72	789 568 672,28
Razem	1 334 603 548,33	1 086 567 623,26

Nota 40 Pozostałe przychody operacyjne

	01.-12.2018	01.-12.2017
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	58 705,82	0,00
Dotacje	807 395,74	653 292,69
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	447 384,59	114 120,81
Otrzymane odszkodowania i refundacje	237 058,31	826 118,69
Rozwiązane rezerwy, w tym:	0,00	0,00
rozwiązane rezerwy na naprawy gwarancyjne	0,00	0,00
rozwiązane rezerwy na świadczenia urlopowe	0,00	0,00
zwrot kosztów postępowania sądowego i egzekucyjnego	90 073,40	187 740,11
reklamacje	20 187,83	1 918,06
refaktury	26 828,93	5 697,34
sprzedaż wierzytelności	0,00	0,00
nadpłaty z rozrachunków	17 968,59	6 951,55
pozostała sprzedaż	452 325,62	25 685,76
Inne	281 436,71	73 347,40
Suma pozostałych przychodów operacyjnych	2 439 365,54	1 894 872,41

Nota 41 Pozostałe koszty operacyjne

	01.-12.2018	01.-12.2017
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	214 709,01
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	377 699,07	2 408 868,95
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego	231 562,37	185 773,55
Koszty reklamacji	104 834,58	7 418,32
Rezerwy, w tym:	57 206,48	350 794,89
Zapasy	0,00	285 044,00
Urlopy, odprawy emerytalno-rentowe	57 206,48	65 750,89
Naprawy gwarancyjne	0,00	0,00
Kary i odszkodowania	184 086,30	315 300,66
Koszty refaktur	63 043,63	7 999,24
Koszty pozostałej sprzedaży	355 729,25	0,00
Usługi audytu podatkowego	111 129,41	58 153,98
Ubezpieczenia	3 808,60	345,11
Darowizny	66 200,00	42 000,00
Odpisane Należności	457 725,70	518 332,57
Udzielone premie pieniężne	0,00	0,00
Inne	39 594,48	81 173,48
Suma pozostałych kosztów operacyjnych	2 052 619,87	4 190 869,76

Nota 42 - Przychody finansowe

	01.-12.2018	01.-12.2017
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	3 515 427,93	2 708 833,90
z tytułu udzielonych pożyczek	5 428,13	13 122,99
odsetki od należności	3 459 904,47	2 579 339,57
pozostałe odsetki	50 095,33	116 371,34
Przychody ze zbycia inwestycji	0,00	6 721,00
Inne przychody finansowe, w tym:	3 349 599,11	4 830 996,75
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0,00	543 939,37
Sprzedaż wierzytelności	795 509,96	2 719 039,37
Usługi pośrednictwa finansowego	70 176,90	54 835,90
Rozwiązanie opisów aktualizujących odsetki	586 821,39	587 180,63
Wycena kontraktów walutowych	1 798 998,29	906 707,00
Sprzedaż obligacji	0,00	0,00
Pomoc de minimis	0,00	0,00
Pozostałe	98 092,57	19 294,48
Suma przychodów finansowych	6 865 027,04	7 546 551,65

Nota 43 - Koszty finansowe

	01.-12.2018	01.-12.2017
Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	8 318 371,66	7 029 752,84
z tytułu otrzymanych pożyczek	245 866,44	184 752,60
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
odsetki od zobowiązań	124 904,59	265 383,30
odsetki z tytułu faktoringu	5 258 979,60	4 339 908,83
odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	2 445 788,71	2 025 586,35
odsetki z tytułu leasingu finansowego	233 862,49	200 093,22
pozostałe odsetki	8 969,83	14 028,54
Koszty zbycia inwestycji	0,00	0,00
Inne koszty finansowe, w tym:	16 498 469,73	14 996 626,00
Prowizje od otrzymanych kredytów	1 221 293,67	973 488,80
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	3 121 626,92	0,00
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki	2 368 890,49	3 640 057,84
Wycena kontraktów walutowych	279 215,02	-235 431,58
Sprzedaż wierzytelności	2 359 163,37	2 515 561,34
Usługi finansowe	1 476 167,70	1 890 832,99
Leasing	0,00	0,00
Pozostałe koszty - rezerwy	0,00	1 606 435,68
Pozostałe koszty	5 672 112,56	4 605 680,93
Suma kosztów finansowych	24 816 841,39	22 026 378,84

Nota 44 - Podatek dochodowy

	01.-12.2018	01.-12.2017
Część bieżąca	2 336 082,00	1 002 911,00
Część odroczone	894 975,00	5 276 687,00
Podatek dochodowy	3 231 057,00	6 279 598,00

	01.-12.2018	01.-12.2017
Zysk (strata) brutto	14 658 065,45	25 053 742,87
Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	283 555,54	1 676 131,98
koszty niestanowiące kosztów podatkowych	15 022 043,85	14 565 782,39
przychody niestanowiące przychodów podatkowych	11 551 560,42	6 397 874,22
koszty stanowiące koszty podatkowe	3 241 125,61	6 850 535,64
przychody stanowiące przychody podatkowe	54 197,72	358 759,45
inne zmniejszenia dochodu do opodatkowania przewidziane przepisami podatkowymi	0,00	0,00
Dochód/strata do opodatkowania	14 941 620,99	26 729 874,85
Darowizny	0,00	0,00
Strata podatkowa z lat ubiegłych	2 831 321,41	21 384 840,24
Dochód zwolniony z tytułu działalności w SSE	0,00	0,00
Inne doliczenia (+) i odliczenia od dochodu (-)	0,00	0,00
Podstawa do stawki podatkowej	12 295 164,30	5 192 156,00
Stawka podatkowa	19,00	19,00
Podatek bieżący	2 336 082,00	1 002 911,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	12 110 300,00	5 345 033,00
Podatek dochodowy według stawki	19,00	19,00
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku , w tym :	0,00	0,00
Podatek dochodowy bieżący	2 336 082,00	1 002 911,00
Podatek od dywidendy	0,00	0,00
Podatek dochodowy bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	2 336 082,00	1 002 911,00
Podatek dochodowy odroczone	894 975,00	5 276 687,00
Suma podatku dochodowego do RZiS	3 231 057,00	6 279 598,00

Nota 45 - Propozycja podziału zysku

	01.-12.2018	01.-12.2017
Zysk (strata) netto, w tym:	11 427 008,45	18 774 144,87
kapitał zapasowy	0,00	0,00
pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
zyski zatrzymane	11 427 008,45	18 774 144,87
dywidenda	0,00	0,00
Nie podzielony zysk / nie pokryta strata	0,00	0,00

Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej

	01.-12.2018	01.-12.2017
Zysk (strata) netto przypadający jednostce dominującej	11 413 764,46	18 513 062,80
Zysk (strata) netto przypadający udziałom nie sprawującym kontroli	13 243,99	261 082,07
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)	0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	11 427 008,45	18 774 144,87

Nota 46 - Przeciętne zatrudnienie – w osobach – w grupach zawodowych

	01.-12.2018	01.-12.2017
Zarząd jednostki	5,00	5,00
Administracja	43,00	44,00
Dział sprzedaży	93,00	84,00
Pion produkcji	76,00	79,00
Pozostali	160,00	161,00
Razem	377,00	373,00

Nota 47 - Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

	01.-12.2018	01.-12.2017
Adam Kidąła	460 000,00	432 000,00
Jacek Rożek	460 000,00	432 000,00
Jerzy Wodarczyk	460 000,00	432 000,00
Piotr Filip	217 453,13	295 906,24
Arkadiusz Wodarczyk	39 900,00	36 000,00
Bogusław Grodkiewicz	53 757,57	0,00
Rafał Gałuszka	136 030,40	192 000,00
Mieczysław Tarczyński	556 020,00	501 000,00
Jarosław Regus	178 764,10	226 650,00
Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu	2 561 925,20	2 547 556,24

	01.-12.2018	01.-12.2017
Jan Kidąła	36 000,00	36 000,00
Bernadetta Fuchs	0,00	28 935,40
Feliks Rożek	36 000,00	36 000,00
Aleksandra Wodarczyk	36 000,00	36 000,00
Sobiesław Szefer	24 000,00	36 000,00
Marek Mańka	24 000,00	7 161,20
Tadeusz Borysiewicz	36 000,00	36 000,00
Janusz Kocłęga	36 000,00	36 000,00
Jerzy Biernat	12 200,00	0,00
Katarzyna Czerniak	12 200,00	0,00
Wynagrodzenie wypłacone Członkom Rady Nadzorczej	328 000,00	252 096,60

Nota 48 - Transakcje w podmiotami powiązanyimi

	01.-12.2018	01.-12.2017
Bowim - Podkarpacie Sp. z o.o.		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	6 933 427,66	1 328 873,05
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	3 586 000,00	5 002 000,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	59 140 533,00	38 382 216,86
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	650,00	1 460,00
Pozostałe przychody operacyjne	9 754,98	6 848,01
Pozostałe koszty operacyjne	2 000,00	0,00
Przychody finansowe	72 124,53	85 468,30
Koszty finansowe	338 405,24	432 436,77
Betstal Sp. z o.o.		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	672 461,30	945 640,56
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	1 447 238,84	1 540 337,46
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	7 081 618,60	6 606 644,92
Pozostałe przychody operacyjne	5 337,40	1 620,86
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	0,00	0,00
Passat – Stal S. A.		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	0,00	2 682 511,17
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	5 068 990,03	5 068 990,03
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	1 764 576,96	0,00
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	111 103 718,10	111 124 479,92
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	148 211 279,99	131 914 658,05
Pozostałe przychody operacyjne	59 808,81	29 131,62
Pozostałe koszty operacyjne	18 734,06	0,00
Przychody finansowe	257 477,23	174 446,37
Koszty finansowe	14 793,65	0,00

W imieniu Zarządu Bowim S.A.:

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Sosnowiec, 2019-04-12