

WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Forma prawna i przedmiot działalności

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

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

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

Spółka w przeważającej mierze prowadzi sprzedaż na terytorium kraju.

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

Dane podstawowe Spółki:

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

Przedmiotem działalności według PKD jest:

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

II. Czas trwania działalności spółki

Bowim S.A. powstała na czas nieokreślony.

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

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r. **Porównywalne dane finansowe dotyczą skróconego kwartalnego sprawozdania z sytuacji finansowej, skróconego kwartalnego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i obejmują odpowiednio okres od 01.01.2017r. do 31.03.2017r oraz okres od 01.01. – 31.12.17 natomiast skrócone kwartalne sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skrócone kwartalne sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują odpowiednio okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.**

IV. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki

Skład osobowy zarządu na dzień 31.03.2018 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 31.03.2018 r.

Feliks Rożek – Przewodniczący RN
Aleksandra Wodarczyk – Członek RN
Jan Kidała – Członek RN
Marek Mańka – Członek RN
Sobiesław Szefer – Członek RN

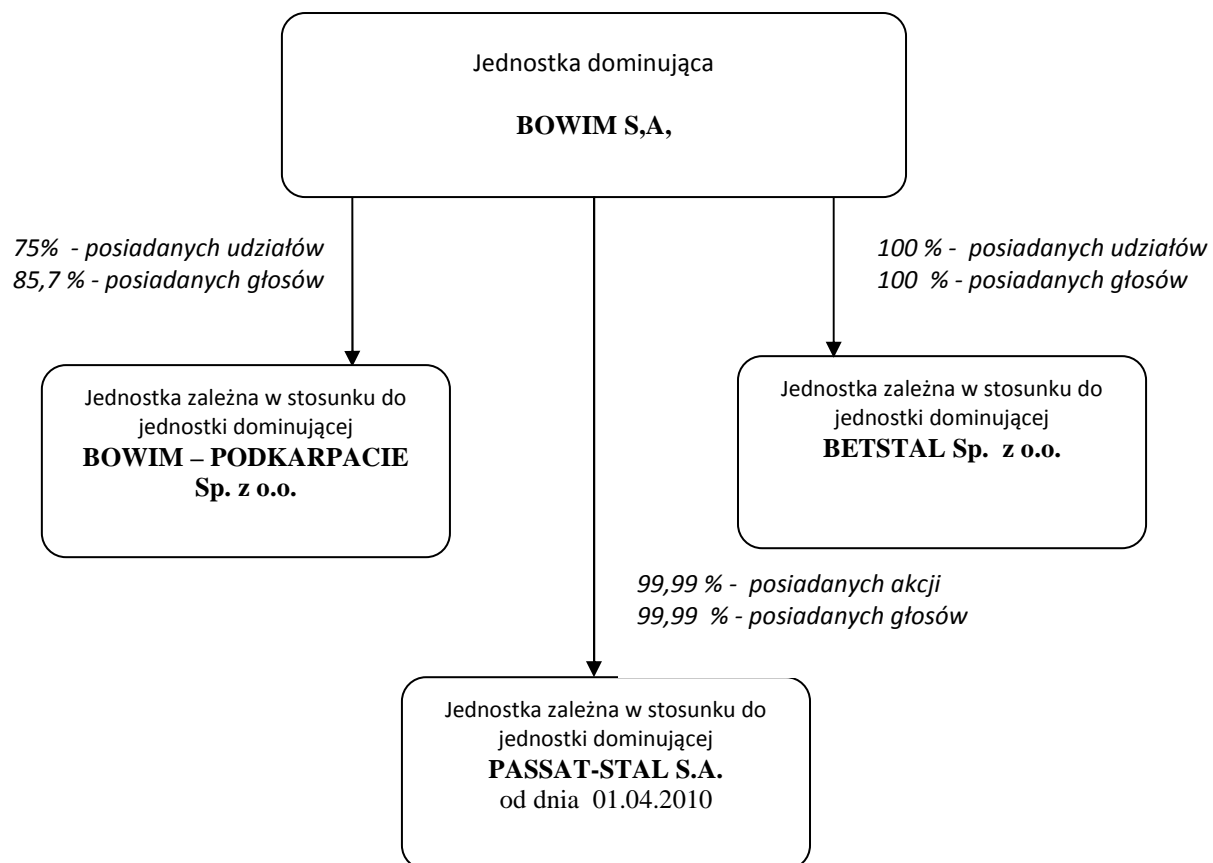
Janusz Kocłęga – Członek RN
Tadeusz Borysiewicz – Członek RN

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

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

VI. Powiązania kapitałowe

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 31.03.2018 r.



VII. Wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej:

Podmioty zależne od Spółki dominującej konsolidowane metodą pełną:

Nazwa pełna: **BOWIM-PODKARPACIE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**
Adres siedziby: UL. CIEPŁOWNICZA 8A 35-322 RZESZÓW
Identyfikator NIP: 517-01-50-735
Numer w KRS: 0000243645
Numer REGON: 180075656
Akt założycielski Rep. A NR 5492/2005 Z DNIA 02.09.2005

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

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

Główne obszary działalności spółek zależnych wchodzącej w skład Grupy to:

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

VIII. Oświadczenie o zgodności

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 31.03.2018 roku dopuszczonymi do stosowania w Unii Europejskiej.

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF (Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej), które są obowiązkowe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od lub po dniu 1 stycznia 2018r.

Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2017 i 2018

W roku 2017 Spółka przyjęła następujące nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 01.01.2017 roku:

- Zmiany do MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych związanych z instrumentami dłużnymi (opublikowane 19 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później). Jednostka jest zobligowana ująć aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat, gdy są one rezultatem dyskontowania przepływów pieniężnych związanych z instrumentem dłużnym z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej, także wówczas, gdy jednostka chce zatrzymać instrument dłużny do czasu odwrócenia niezrealizowanych strat (co może nastąpić w momencie jego zapadalności). Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki. Spółka nie wykazuje ujemnych różnic przejściowych w sprawozdaniu finansowym za 2017r., do których odnoszą się opisane zmiany.

- Zmiany do MSR 7: Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji opublikowane 29 stycznia 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później). Spółki są zobowiązane ujawnić uzgodnienie zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej, włączając w to zmiany wynikające z przepływów gotówkowych i bezgotówkowych. Ujawnienia, o którym mowa powyżej, zostało zaprezentowane w notach do sprawozdania finansowego.

- MSSF 16 „Leasing” opublikowany 13 stycznia 2016 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy oraz amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania w sprawozdaniu z wyników.

Spółka stosuje zalecenia MSSF 16 w sprawozdaniu za okres bieżący i okresy poprzednie.

- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” opublikowane 12 kwietnia 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później).

MSSF 15 stanowi zbiorczy standard dotyczy ujmowania przychodów. Zastąpił on MSR 11, „Umowy o usługę budowlaną”, MSR 18, „Przychody” oraz powiązane z nimi interpretacje.

Przychód jest ujmowany z chwilą, gdy klient przejmuje kontrolę nad danym towarem lub usługą. Klient przejmuje kontrolę w momencie, gdy posiada możliwość bezpośredniego wykorzystania i czerpania korzyści z danego towaru lub usługi.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przez jednostkę przychodu w taki sposób, by odzwierciedlał przeniesienie na rzecz klienta przyrzeczonych towarów lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, które ma miejsce wtedy, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tymi składnikami aktywów. Zgodnie z tą regułą, jednostka ujmuje przychód poprzez zastosowanie następujących etapów:

✓ Etap 1: Identyfikacja umowy/(umów) z klientem

✓ Etap 2: Identyfikacja zawartych w umowie zobowiązań do wykonania świadczenia

✓ Etap 3: Określenie ceny transakcji

✓ Etap 4: Alokowanie ceny transakcji do zawartych w umowie zobowiązań do wykonania świadczenia

✓ Etap 5: Ujęcie przychodów w chwili, gdy jednostka wypełni zobowiązanie do wykonania świadczenia.

MSSF 15 zawiera także spójny zakres wymagań dotyczących ujawnień, który spowoduje, że jednostka przedstawi użytkownikom sprawozdania finansowego wyczerpujące informacje odnośnie charakteru, kwoty, rozkładu w czasie i niepewności przychodów i przepływów pieniężnych wynikających z zawartych przez jednostkę umów z klientami.

Spółka zastosowała powyższy standard od 1 stycznia 2018 r. stosując metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania niniejszego standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania.

Spółka przeprowadziła szczegółową analizę umów na roboty budowlane, na podstawie których wygenerowano przychody 2017 r. Zwrócono szczególną uwagę na obszar rozpoznawania przychodów w miarę upływu czasu oraz zobowiązań Spółki w okresie gwarancji i rękojmi.

Stwierdzono, że postanowienia standardu MSSF 15 nie mają istotnego wpływu na wysokość przychodów z tytułu umów na roboty budowlane rozpoznanych w 2017 r.

Postanowienia standardu MSSF 15 nie mają wpływu na sposób prezentacji przychodów ze sprzedaży wyrobów hutniczych.

- Zmiany do MSSF 4: zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” łącznie z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” opublikowane 12 września 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później)

Zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach i mają na celu zapobieganie tymczasowym wahaniom wyników jednostek sektora ubezpieczeniowego w związku z wdrożeniem MSSF 9. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSSF 9: MSSF 9 zastępuje MSR 39 i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Standard ma zastosowanie retrospektywne, przy czym nie jest wymagane przekształcenie danych za okresy poprzedzające okres pierwszego zastosowania:

- a. Standard wprowadza dwie kategorie aktywów finansowych: wyceniane wg zamortyzowanego kosztu i wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy lub wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umów przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

- b. MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych.

- c. Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmiennym kształcie. Zmianą jest: ujmowanie w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

- d. W zakresie rachunkowości zabezpieczeń, zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem.

Spółka planuje zastosować MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównywalnych.

W 2017 roku Spółka przeprowadziła ocenę wpływu wprowadzenia MSSF 9 na sprawozdanie finansowe. Ocena ta oparta jest na aktualnie dostępnych informacjach i może podlegać zmianom wynikającym z pozyskania dodatkowych, udokumentowanych informacji w okresie, kiedy Spółka zastosuje MSSF 9 po raz pierwszy:

- aktywa finansowe

Spółka nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia MSSF 9 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny w związku z zastosowaniem MSSF 9 w obszarze klasyfikacji i wyceny. Wszystkie aktywa finansowe wyceniane dotychczas w wartości godziwej, dalej pozostaną wyceniane w wartości godziwej, zaś aktywa wyceniane według kosztu zamortyzowanego nadal spełniać będą kryteria dotychczasowej wyceny. Zastosowanie MSSF 9 nie miało wpływu na sposób wyceny akcji i udziałów w jednostkach zależnych.

- ustalenie odpisów aktualizujących metodą oczekiwanych strat kredytowych

Według dotychczasowych zasad, odpisy aktualizujące jednostki dokonywały wtedy, gdy nastąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości i w przypadku ich stwierdzenia, kwota odpisu była oszacowana w oparciu o planowane przepływy gotówkowe.

MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego, czy wystąpiły czy też nie, przesłanki do stworzenia takiego odpisu.

Standard przewiduje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości:

- ✓ Stopień 1 - salda dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o Skrócone Kwartalne Sprawozdanie finansowe za 01.01.-31.03.2018 i prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy,

- ✓ Stopień 2 – salda dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,

- ✓ Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości.

W odniesieniu do należności handlowych, które nie zawierają istotnego elementu finansowania, standard wymaga zastosowania uproszczonego podejścia i wyceny odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu.

Jednostka dokonała analizy należności i zgodnie z MSSF 9 zastosuje uproszczone podejście i wyceni odpis na oczekiwane starty kredytowe w kwocie równej oczekiwany startom kredytowym w okresie życia danego instrumentu, w przypadku należności z tytułu dostaw i usług. Należności te są w 90% pośrednio lub bezpośrednio ubezpieczone i na tą część należności, która nie jest ubezpieczona i istnieje ryzyko nieściągalności dokonano odpisu aktualizującego .

Natomiast w stosunku do należności z tytułu pożyczki nie wystąpi ryzyko kredytowe, gdyż jest to należność od jednostki powiązanej o dobrej kondycji finansowej bez wzrostu ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia.

- zobowiązania finansowe

Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki będącego skutkiem zastosowania nowego standardu po raz pierwszy.

- rachunkowość zabezpieczeń

Spółka aktualnie nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń, zastosowanie MSSF 9 nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe jednostki w tym zakresie.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31.03.2018 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „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 (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9: Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą opublikowane 12 października 2017 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 28: Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach opublikowane 12 października 2017 (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2015 - 2017 wydane 12 grudnia 2017 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później).

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

IX. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

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

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

Główne rodzaje ryzyka dla Spółki wynikającego z instrumentów finansowych obejmują:

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

Dodatkowo wprowadzane od 2016 roku zmiany w przepisach podatkowych, wprowadzające m.in. instytucję odwróconego podatku VAT dla podwykonawców w branży budowlanej, mogą mieć również wpływ na eskalację tego ryzyka, a na pewno na zwiększenie się zatorów płatniczych wśród klientów niedysponujących odpowiednim kapitałem obrotowym

pozwalającym na sfinansowanie okresu upływającego od momentu zapłaty zobowiązania do dostawcy do czasu weryfikacji i zwrotu podatku przez Urząd Skarbowy.

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

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

Ryzyko związane z płynnością

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

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

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

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

Ryzyko braku wystarczającego kapitału obrotowego

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

Zarządzanie kapitałem

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

W okresie zakończonym dnia 31 marca 2018 roku nie wprowadzano zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

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

X. Istotne zasady rachunkowości

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

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

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

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

Wszystkie wartości podane są w złotych.

1.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Spółka nie posiada jednostek stowarzyszonych.

1.2. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

W okresie od 01.01. do 31.03.2018 r. Spółka nie posiadała udziałów we wspólnie kontrolowanych podmiotach.

1.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31 marzec 2018 roku		31 grudzień 2017 roku		31 marzec 2017	
	sprzedaży	kupna	sprzedaży	kupna	sprzedaży	kupna
USD	3,4120	3,4250	3,4700	3,5010	3,9400	3,9740
EUR	4,2040	4,2200	4,1680	4,1850	4,2090	4,2420

1.4. Wartości niematerialne

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

W roku 2015 Spółka rozpoczęła projekty prac rozwojowych:

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

Na wyżej wymienione projekty, Spółka, do dnia bilansowego, poniosła wydatki w wysokości 3 026 268,31zł.

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

Oprogramowanie komputerowe - 24 miesiące

Inne wartości niematerialne i prawne - 24-60 miesięcy

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

1.5. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Budynki i budowle - 20 – 40 lat

Maszyny i urządzenia - 7 – 14 lat

(w tym sprzęt komputerowy) - 3 lata

Środki transportu 5 - 7 lat

Pozostałe środki trwałe - 5 lat

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

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

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

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

1.6. Leasing

Spółka, jako leasingobiorca

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

1.7. Utrata wartości aktywów

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

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów odpowiada wartości godziwej tego składnika aktywów lub ośrodkowi wypracowującego środki pieniężne, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba, że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy

aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku, którego stwierdzono utratę wartości.

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

1.8. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

1.9. Nieruchomości inwestycyjne

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

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Pożyczki i należności,

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

Pozostałe zobowiązania finansowe.

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

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

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich

wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży.

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

Udziały w jednostkach zależnych.

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

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

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

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

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

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

1.10. Utrata wartości aktywów finansowych

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

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu

kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

1.11. Wbudowane instrumenty pochodne

W okresie od 01.01. do 31.03.2018 w Spółce nie występowały wbudowane instrumenty pochodne.

1.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

W okresie od 01.01. do 31.03.2018 Spółka korzystała z instrumentów pochodnych. Na dzień bilansowy Spółka posiadała otwarte instrumenty finansowe. Wycena na dzień 31.03.2018 roku została ujęta w przychodach i kosztach prezentowanego okresu.

1.13. Zapasy

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

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

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

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

1.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

1.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

1.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

1.17. Rezerwy

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

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

1.18. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

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

1.19. Zobowiązania i należności warunkowe

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

1.20. Przychody

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

Odsetki

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

efektywnej stopy procentowej.

Dywidendy

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

Przychody z tytułu wynajmu

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

1.21. Podatki

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

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

1.22. Zysk netto na akcję

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

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 31.03.2017 wynosiła 19 514 647 sztuk.

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

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 31.03.2018 wynosiła 19 514 647 sztuk.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Ocena umów leasingu

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Stawki amortyzacyjne

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

Inne informacje dodatkowe

POSTĘPOWANIE PRZED URZĘDEM KONTROLI SKARBOWEJ W KATOWICACH

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 9 sierpnia na otrzymane od Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach wezwanie do wypowiedzenia się w sprawie zebranego materiału dowodowego Emitent za pośrednictwem swojego pełnomocnika tj. kancelarię Baker&McKenzie 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., Spółka poprzez swojego pełnomocnika Baker&McKenzie Krzyżowski i Wspólnicy Sp. z o.o. we współpracy z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. złożył w Wojewódzkim Sądzie Administracyjnym w Gliwicach skargę na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach z dnia 23 września 2016r., który to Sąd Administracyjny po rozpoznaniu w dniu 15 marca 2017 roku skargi Emitenta na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej wydał w dniu 3 kwietnia 2017 roku wyrok uchylający zaskarżoną decyzję w całości.

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

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

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

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

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

POSTĘPOWANIE PRZED URZĘDEM CELNO-SKARBOWYM W OPOLU

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Działalność zaniechana

W okresie 01.01 do 31.03.2018 nie wystąpiła działalność zaniechana w rozumieniu MSSF 5.

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

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

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie¹	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01 – 31.03.2018	4,1784	4,1488	4,2085	4,2085
01.01 – 31.12.2017	4,2447	4,1709	4,3308	4,1709
01.01 – 31.03.2017	4,2891	4,2198	4,3308	4,2198

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	31.03.2018		31.12.2017		31.03.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności operacyjnej	355 681	85 124	1 202 581	283 314	290 738	67 785
Koszt działalności operacyjnej	344 848	82 531	1 166 860	274 898	277 074	64 600
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 833	2 593	35 720	8 415	13 664	3 186
Zysk (strata) brutto	6 531	1 563	21 952	5 172	11 668	2 720
Zysk (strata) netto	5 155	1 234	16 442	3 874	8 484	1 978
Aktywa razem	444 259	105 562	374 185	89 713	394 254	93 430
Zobowiązania razem	321 883	76 484	256 013	61 381	270 987	64 218
W tym zobowiązania krótkoterminowe	245 279	58 282	181 515	43 519	208 785	49 477
Kapitał własny	122 376	29 078	118171	28 332	123 267	29 212
Kapitał podstawowy	1 951	464	1 951	468	1 951	462
Liczba udziałów/akcji w sztukach	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	6,27	1,49	6,06	1,45	6,32	1,50
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,26	0,06	0,84	0,20	0,43	0,10
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 886	1 887	4 268	1 005	3 511	819
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 2 439	- 584	- 5 219	- 1 230	- 873	- 204
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 2 148	- 514	1 550	365	- 4 460	- 1 040

XIII. 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	-	-

Sosnowiec, 28.05.2018r.

Adam Kidala
Wiceprezes Zarządu

Jacek Rożek
Wiceprezes Zarządu

Jerzy Wodarczyk
Wiceprezes Zarządu

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE
WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI ZA
OKRES
OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 MARCA 2018 R.

Spółki BOWIM S.A.

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

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

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

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.03.2018	Koniec okresu 31.12.2017	Koniec okresu 31.03.2017
AKTYWA				
AKTYWA TRWAŁE		133 343 801,18	129 006 511,78	124 345 749,25
Rzeczowe aktywa trwałe	1	43 219 691,73	40 612 744,03	30 042 572,46
Wartości niematerialne	2	3 270 773,15	3 012 249,13	2 298 996,60
Inwestycje rozliczane metodą praw własności		0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe		70 185 048,02	68 681 413,59	68 833 381,70
Nieruchomości inwestycyjne		15 865 430,58	15 865 430,58	21 660 871,68
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	699 408,00	699 408,00	1 403 206,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	103 449,70	135 266,45	106 720,81
AKTYWA OBROTOWE		310 915 037,83	245 178 049,00	269 907 901,69
Zapasy	5	164 563 545,22	135 541 660,05	133 582 895,20
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	132 459 665,82	100 206 492,47	128 824 605,63
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		532 510,00	497 592,00	0,00
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		243 636,28	403 594,89	390 116,26
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		11 222 708,76	7 923 951,40	5 502 579,98
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 858 383,04	570 169,48	1 573 115,91
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		34 588,71	34 588,71	34 588,71
AKTYWA RAZEM		444 258 839,01	374 184 560,78	394 253 650,94

Adam Kidała

V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek

V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-05-28

Jerzy Wodarczyk

V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.03.2018	Koniec okresu 31.12.2017	Koniec okresu 31.03.2017
PASywa				
Kapitał własny	7	122 376 037,57	118 171 244,38	123 267 112,46
Kapitał zakładowy		1 951 464,70	1 951 464,70	1 951 464,70
Nadwyżka z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej		52 334 118,09	52 334 118,09	52 334 118,09
Kapitał (fundusz) zapasowy		650 500,00	650 500,00	650 500,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		38 464 319,31	38 487 057,07	38 437 775,33
Kapitał rezerwowany - celowy		30 300 000,00	30 300 000,00	12 000 000,00
Akcje własne (wielkość ujemna)		-15 826 648,69	-14 876 569,44	-12 028 917,92
Zyski (straty) zatrzymane		14 502 284,16	9 324 673,96	29 922 172,26
Zobowiązania długoterminowe		76 604 021,46	74 498 660,58	62 201 851,12
Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego	8	14 200 497,00	14 303 602,00	13 455 749,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.1	195 065,10	195 065,10	154 513,81
Pozostałe rezerwy	10.1	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe		62 208 459,36	59 999 993,48	48 591 588,31
Pozostałe zobowiązania		0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		245 278 779,98	181 514 655,82	208 784 687,36
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11	208 964 761,85	148 759 452,15	179 460 692,67
Pozostałe zobowiązania finansowe	12	34 844 672,13	32 246 917,20	28 554 352,90
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		678 463,00	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.2	3 872,47	3 872,47	6 702,79
Pozostałe rezerwy	10.2	787 010,53	504 414,00	762 939,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0,00	0,00	0,00
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)	20	0,00	0,00	0,00
Razem zobowiązania		321 882 801,44	256 013 316,40	270 986 538,48
PASywa RAZEM		444 258 839,01	374 184 560,78	394 253 650,94

Adam Kiwała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-05-28

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

SKRÓCONY KWARTALNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Za okres 01.01. do 31.03.2018	Za okres 01.01. do 31.03.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	13	355 491 577,38	290 303 208,14
- od jednostek powiązanych		44 038 846,19	41 893 763,18
Przychody netto ze sprzedaży produktów	13.1	25 941 272,16	25 239 355,66
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13.2	328 838 256,32	264 419 891,10
Przychody netto ze sprzedaży usług	13.2	712 048,90	643 961,38
Pozostałe przychody operacyjne		189 612,30	435 219,49
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych		0,00	0,00
Razem przychody z działalności operacyjnej		355 681 189,68	290 738 427,63
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji w toku		-343 434,29	168 057,80
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		8 403,60	11 653,80
Amortyzacja		474 133,20	374 327,78
Zużycie materiałów i energii		24 189 961,25	23 572 771,91
Usługi obce		12 809 533,80	11 650 690,45
Podatki i opłaty		335 396,38	280 727,94
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		4 797 506,57	4 449 114,37
Pozostałe koszty rodzajowe		255 733,53	200 167,86
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		302 186 074,42	235 777 423,02
Pozostałe koszty operacyjne		151 580,61	612 576,27
Razem koszty działalności operacyjnej		344 848 081,87	277 074 203,60
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		10 833 107,81	13 664 224,03
Przychody finansowe	16	171 333,18	5 062 280,90
Koszty finansowe	17	4 473 319,55	7 058 108,59
Zysk (strata) brutto		6 531 121,44	11 668 396,34
Podatek dochodowy		1 376 249,00	3 184 891,00
a) część bieżąca		1 514 272,00	0,00
b) część odroczone		-138 023,00	3 184 891,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
Zysk (strata) netto		5 154 872,44	8 483 505,34

Adam Kiwała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-05-28

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 01.01.	Za okres 01.01.
		do 31.03.2018	do 31.03.2017
Zysk (strata) netto za okres		5 154 872,44	8 483 505,34
Strata z tytułu zwiększenia wyceny składników majątku trwałego		22 737,76	0,00
Wynik netto z tytułu wyceny majątku trwałego		-22 737,76	0,00
Inne całkowite dochody netto za okres		-22 737,76	0,00
Całkowite dochody ogółem:		5 132 134,68	8 483 505,34
Zysk (strata) na jedną akcję		0,26	0,43
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		0,26	0,43
		Adam Kidała	V-ce Prezes Zarządu
Miejscowość: Sosnowiec		Jacek Rożek	V-ce Prezes Zarządu
Data: 2018-05-28		Jerzy Wodarczyk	V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.01. do 31.03.2018	Za okres 01.01. do 31.03.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 531 121,44	11 668 396,34
Zysk/(strata) brutto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)		0,00	0,00
Zysk/(strata) brutto		6 531 121,44	11 668 396,34
Korekty o pozycje		-1 131 351,37	-2 347 111,97
Podatek dochodowy zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		-1 376 249,00	-3 184 891,00
Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		747,60	1 093 900,74
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		-221 853,09	-484 757,14
Amortyzacja		474 133,20	374 327,78
Utrata wartości firmy		0,00	0,00
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		0,00	-145 692,35
Zysk/strata ze sprzedaży/zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		-8 130,08	0,00
Koszty finansowe		0,00	0,00
Przychody finansowe		0,00	0,00
Zysk/ strata przed zmianami kapitału obrotowego		5 399 770,07	9 321 284,37
Zmiany w kapitale obrotowym		1 636 282,89	-7 129 622,43
Zmiana stanu zapasów		-29 021 885,17	-2 578 782,40
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		-31 404 588,86	-27 719 267,37
Zmiana pozostałych aktywów		0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)		63 139 662,20	20 533 619,84
Zmiana stanu rezerw		-103 105,00	-295 864,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-973 800,28	2 930 671,50
Zmiana pozostałych pasywów		0,00	0,00
Inne korekty działalności operacyjnej		0,00	8 613,04
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		7 036 052,96	2 200 274,98
Odsetki zapłacone		-1 685 917,91	-1 310 956,28
Podatek dochodowy zapłacony		835 809,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		7 886 161,87	3 511 231,26

Adam Kidała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-05-28

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota Za okres 01.01. Za okres 01.01.
do 31.03.2018 do 31.03.2017

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wpływy	8 130,08	0,00
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 130,08	0,00
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
Wydatki	2 447 359,71	873 014,92
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 447 359,71	873 014,92
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 439 229,63	-873 014,92

Adam Kiwała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-05-28

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota Za okres 01.01. Za okres 01.01.
do 31.03.2018 do 31.03.2017

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy	3 089 724,19	69 862,27
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	2 971 160,53	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	118 563,66	69 862,27
Wydatki	5 237 899,07	4 530 135,63
Nabycie akcji (udziałów) niekontrolujących	950 079,25	0,00
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	949 085,76
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli jednostki dominującej	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz udziałów nie sprawujących kontroli	0,00	0,00
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	0,00	0,00
Spląty kredytów i pożyczek	553 998,00	1 003 314,03
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	455 777,43	1 018 231,36
Odsetki	1 758 157,74	1 359 504,48
Inne wydatki finansowe	1 519 886,65	200 000,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 148 174,88	-4 460 273,36
Przepływy pieniężne netto razem	3 298 757,36	-1 822 057,02
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu	0,00	0,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3 298 757,36	-1 822 057,02
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	7 923 951,40	7 324 637,00
Środki pieniężne na koniec okresu	11 222 708,76	5 502 579,98
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	45 517,80	45 428,83

Adam Kiwała

V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek

V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-05-28

Jerzy Wodarczyk

V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Koniec okresu 31.03.2018**

	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 ogółem
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 421 626,34	32 065 430,73	30 300 000,00	-14 876 569,44	-7 117 087,76	16 441 761,72	118 171 244,38
Całkowite dochody ogółem				-22 737,76					5 154 872,44	5 132 134,68
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami								16 441 761,72	-16 441 761,72	0,00
Przeniesienie zysku roku poprzedniego										
Korekta wyniku lat ubiegłych								22 737,76		22 737,76
Dywidenda										
Podwyższenie kapitału										
Nabycia akcji własnych							-950 079,25			-950 079,25
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 398 888,58	32 065 430,73	30 300 000,00	-15 826 648,69	9 347 411,72	5 154 872,44	122 376 037,57

Adam Kiwała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-05-28

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

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

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

Adam Kiwała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-05-28

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Koniec okresu 31.03.2017**

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowo tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowo - celowy - odkup akcji własnych	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 455 562,36	31 982 212,97	12 000 000,00	-11 079 832,16	2 902 193,74	18 536 473,18	115 732 692,88
Całkowite dochody ogółem									8 483 505,34	8 483 505,34
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego										
Korekta wyniku lat ubiegłych										
Dywidenda										
Podwyższenie kapitału										
Nabycia akcji własnych							-949 085,76			-949 085,76
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 455 562,36	31 982 212,97	12 000 000,00	-12 028 917,92	2 902 193,74	27 019 978,52	123 267 112,46

Adam Kidała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-05-28

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
środki trwałe	38 056 657,08	37 617 949,62	29 251 836,82
środki trwałe w budowie	5 163 034,65	2 994 794,41	790 735,64
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem	43 219 691,73	40 612 744,03	30 042 572,46

Nota 1.1 Środki trwałe bilansowe - struktura własnościowa

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Własne	28 625 850,49	28 852 558,34	21 687 614,44
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	9 430 806,59	8 765 391,28	7 564 222,38
RAZEM	38 056 657,08	37 617 949,62	29 251 836,82

Nota 1.2 Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Nabycie	3 060 485,45	10 213 824,26	4 609 792,67
Zbycie	40 000,00	91 000,00	0,00
Likwidacje	0,00	268 565,80	57 361,39
Odpisy aktualizacyjne	0,00	0,00	0,00

Nota 2 Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Nabycie	279 119,47	1 045 208,36	270 736,00
Zbycie	0,00	0,00	0,00
Likwidacje	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizacyjne	0,00	0,00	0,00

Nota 2.1 - Wartości niematerialne (struktura własnościowa)

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Własne	3 270 773,15	3 012 249,13	2 298 996,60
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00	0,00
RAZEM	3 270 773,15	3 012 249,13	2 298 996,60

Nota 3 - Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	699 408,00	4 858 752,00	4 858 752,00
Zwiększenia	86 360,00	281 071,00	354 550,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	86 360,00	189 199,00	354 550,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00	227 216,00
- delegacje	0,00	0,00	0,00
- rezerwy	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	86 360,00	189 199,00	127 334,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż wierzytelności	0,00	0,00	0,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0,00	91 872,00	0,00
- aktywo z tytułu straty podatkowej	0,00	91 872,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	86 360,00	4 440 415,00	3 810 096,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	86 360,00	879 296,00	785 756,00
rabat cenowy	0,00	0,00	0,00
- delegacje	0,00	0,00	0,00
- rezerwy	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	86 360,00	358 175,00	264 635,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	521 121,00	521 121,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0,00	3 561 119,00	3 024 340,00
- strata podatkowa z lat ubiegłych	0,00	3 561 119,00	3 024 340,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	699 408,00	699 408,00	1 403 206,00

Nota 4 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	99 129,05	135 266,45	106 720,81
- ubezpieczenie BUDIMEX	0,00	0,00	0,00
- znak towarowy	1 294,26	1 418,52	1 791,30
- certyfikaty	0,00	0,00	0,00
- podpis elektroniczny	155,76	311,52	0,00
- przegląd budynku	3 876,81	4 406,82	5 996,81
- świadectwo UDT	0,00	0,00	0,00
- atest spawalniczy	0,00	0,00	0,00
- prowizja od kredytu	92 986,30	127 856,17	96 986,32
- koszty postępowania sądowego	0,00	0,00	0,00
- koszty remontów i napraw	0,00	0,00	0,00
- ubezpieczenia	815,92	1 273,42	1 946,38
- prenumerata	0,00	0,00	0,00
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	4 320,65	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	103 449,70	135 266,45	106 720,81

Nota 5 - Zapasy

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Materiały	12 391 629,82	12 609 905,14	9 303 445,01
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
Towary	152 171 915,40	122 931 754,91	124 279 450,19
Zapasy ogółem, w tym:	164 563 545,22	135 541 660,05	133 582 895,20
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	73 800 000,00	73 800 000,00	75 437 341,50

Nota 5.1 - Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów:	0,00	285 044,00	0,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	285 044,00	0,00

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

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Od jednostek powiązanych	3 985 859,88	4 957 024,78	18 495 280,87
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 985 859,88	4 957 024,78	18 495 280,87
do 12 miesięcy	3 985 859,88	4 957 024,78	18 495 280,87
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych	128 473 805,94	95 249 467,69	110 329 324,76
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	119 426 569,95	87 224 240,25	102 104 655,77
do 12 miesięcy	119 426 569,95	87 224 240,25	102 104 655,77
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	8 052 885,86	8 273 991,35	6 996 865,98
Inne od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	4 826 446,33	4 433 532,42	4 899 506,87
pozostałe należności	4 220 789,66	3 081 939,12	1 993 038,55
Należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	509 755,90	1 332 123,57
Należności z tytułu dostaw i usług netto	132 459 665,82	100 206 492,47	128 824 605,63

Nota 6.1 - Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Stan na początek roku	8 273 991,35	6 387 722,38	6 387 722,38
Zwiększenia	747,60	4 143 272,35	1 093 900,74
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	747,60	1 859 612,42	0,00
- inne	0,00	2 283 659,93	1 093 900,74
Zmniejszenia	221 853,09	2 257 003,38	484 757,14
- inne	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	221 853,09	2 206 776,90	484 757,14
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0,00	0,00	0,00
- zakończenie postępowań	0,00	50 226,48	0,00
Stan na koniec roku obrotowego	8 052 885,86	8 273 991,35	6 996 865,98

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

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
w walucie polskiej	120 241 760,00	98 568 749,54	125 227 734,21
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	20 270 791,68	9 911 734,28	10 593 737,40
waluta - EUR	4 562 059,37	2 089 981,20	2 415 802,04
przeliczone na PLN	19 318 341,58	8 959 284,18	10 593 737,40
waluta - USD	262 977,00	262 977,00	0,00
przeliczone na PLN	952 450,10	952 450,10	0,00
waluta - CZK	0,00	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00	0,00
pozostałe waluty przeliczone na PLN	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe brutto	140 512 551,68	108 480 483,82	135 821 471,61

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

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
0-30	25 207 134,28	30 285 525,56	17 851 202,94
30-90	4 287 757,06	7 862 943,29	6 337 252,53
90-180	1 216 726,96	5 483 709,15	1 040 038,94
180-360	1 615 651,31	1 149 736,21	1 222 928,19
powyżej 360	10 161 365,74	9 882 819,79	9 034 570,05
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	42 488 635,35	54 664 734,00	35 485 992,65
odpis aktualizujący	7 259 742,62	7 589 754,56	6 140 965,62
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	35 228 892,73	47 074 979,44	29 345 027,03

Nota 7 - Akcje

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Wartość księgową	122 376 037,57	118 171 244,38	123 267 112,46
Liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Wartość księgową na jedną akcję	6,27	6,06	6,32
Rozwodniona liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	6,27	6,06	6,32

Nota 8 - Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	14 303 602,00	13 751 613,00	13 751 613,00
Zwiększenia	382 150,00	728 222,00	311 346,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	382 150,00	675 908,00	311 346,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	52 314,00	0,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	485 255,00	176 233,00	607 210,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	485 255,00	176 233,00	607 210,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wynik finansowy	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00	0,00
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	14 200 497,00	14 303 602,00	13 455 749,00

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

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Stan na początek okresu	195 065,10	154 513,81	154 513,81
Zwiększenia	0,00	40 551,29	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	40 551,29	0,00
- pozostałe	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	195 065,10	195 065,10	154 513,81
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	195 065,10	195 065,10	154 513,81

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

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Stan na początek okresu	3 872,47	6 702,79	6 702,79
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	2 830,32	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	2 830,32	0,00
Stan na koniec okresu	3 872,47	3 872,47	6 702,79
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, razem	3 872,47	3 872,47	6 702,79

Nota 10 - Pozostałe rezerwy

Nota 10.1 - Pozostałe rezerwy długoterminowe

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00

Nota 10.2 - Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Stan na początek okresu	504 414,00	492 318,00	492 318,00
a) zwiększenia	282 596,53	504 414,00	270 621,00
b) wykorzystanie	0,00	0,00	0,00
c) rozwiązanie	0,00	492 318,00	0,00
Stan na koniec okresu	787 010,53	504 414,00	762 939,00

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

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
wobec jednostek powiązanych	1 102 638,81	0,00	16 446 424,99
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	1 102 638,81	0,00	16 446 424,99
- do 12 miesięcy	1 102 638,81	0,00	16 446 424,99
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	207 862 123,04	148 759 452,15	163 014 267,68
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	180 907 460,29	139 123 360,51	137 210 531,01
- do 12 miesięcy	180 907 460,29	139 123 360,51	137 210 531,01
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	4 432 942,55	805 779,71	2 404 690,16
zobowiązania z tytułu factoringu	16 635 059,20	5 527 994,34	16 712 250,80
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez podatku dochodowego)	3 728 389,77	1 399 996,14	4 980 431,57
z tytułu wynagrodzeń	870 992,12	856 288,91	788 257,54
fundusze specjalne	155 213,61	179 479,46	140 296,17
inne	1 132 065,50	866 553,08	777 810,43
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	208 964 761,85	148 759 452,15	179 460 692,67

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

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
a) w walucie polskiej	111 974 166,37	87 630 755,60	100 339 361,77
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	111 974 166,37	87 630 755,60	100 339 361,68
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	96 990 595,48	61 128 696,55	79 121 330,90
b1. w USD	0,00	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00
b2. w EUR	23 151 087,87	14 477 364,86	18 328 725,59
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	96 990 595,48	61 128 696,55	79 121 330,90
b3. w CZK	0,00	0,00	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	208 964 761,85	148 759 452,15	179 460 692,67

Nota 12 - Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
wobec jednostek powiązanych	1 416 000,00	1 416 000,00	1 416 000,00
kredyty i pożyczki	1 416 000,00	1 416 000,00	1 416 000,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	33 428 672,13	30 830 917,20	27 138 352,90
kredyty i pożyczki	5 665 539,57	5 074 362,26	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu leasingu	1 177 954,04	1 098 034,33	1 142 578,79
inne zobowiązania finansowe	26 585 178,52	24 658 520,61	25 995 774,11
- zobowiązania z tytułu factoringu	21 789 638,81	24 658 520,61	25 492 595,11
- zobowiązania z tytułu transakcji na instrumentach finansowych	0,00	0,00	503 179,00
- zobowiązanie inne	4 795 539,71	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	34 844 672,13	32 246 917,20	28 554 352,90

Nota 13 - Przychody ze sprzedaży

	Za okres 01.01. do 31.03.2018	Za okres 01.01. do 31.03.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów	25 941 272,16	25 239 355,66
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	328 838 256,32	264 419 891,10
Przychody netto ze sprzedaży usług	712 048,90	643 961,38
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i usług	355 491 577,38	290 303 208,14

Nota 13.1 - Przychody ze sprzedaży produktów - szczegółowa struktura geograficzna

	Za okres 01.01. do 31.03.2018	Za okres 01.01. do 31.03.2017
Sprzedaż krajowa	23 878 833,24	23 393 708,21
Eksport, w tym:	2 062 438,92	1 845 647,45
Unia Europejska	2 062 438,92	1 845 647,45
Pozostałe kraje	0,00	0,00
Razem	25 941 272,16	25 239 355,66

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

	Za okres 01.01. do 31.03.2018	Za okres 01.01. do 31.03.2017
Sprzedaż krajowa	326 660 431,74	261 983 639,65
Eksport, w tym:	2 177 824,58	2 436 251,45
Unia Europejska	2 177 824,58	2 436 251,45
Pozostałe kraje	0,00	0,00
Razem	328 838 256,32	264 419 891,10

Nota 13.3 - Przychody ze sprzedaży usług - szczegółowa struktura geograficzna

	Za okres 01.01. do 31.03.2018	Za okres 01.01. do 31.03.2017
Sprzedaż krajowa	712 048,90	643 961,38
Eksport, w tym:	0,00	0,00
Unia Europejska	0,00	0,00
Pozostałe kraje	0,00	0,00
Razem	712 048,90	643 961,38

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

	Za okres 01.01. do 31.03.2018	Za okres 01.01. do 31.03.2017
- prefabrykaty zbrojeniowe	25 941 272,16	25 239 355,66
- pozostałe	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	25 941 272,16	25 239 355,66

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

	Za okres 01.01. do 31.03.2018	Za okres 01.01. do 31.03.2017
- towary	328 838 256,32	264 419 891,10
- materiały	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	328 838 256,32	264 419 891,10

Nota 14.3 - Przychody ze sprzedaży usług - według asortymentu

	Za okres 01.01. do 31.03.2018	Za okres 01.01. do 31.03.2017
- usługi oświatowe	0,00	0,00
- pozostałe	132 722,33	185 261,08
- usługi transportowe	392 953,38	148 431,40
- usługi cięcia i atesty	186 373,19	175 745,35
- montaż konstrukcji	0,00	134 523,55
- 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	712 048,90	643 961,38

Nota 15.1 - segmenty branżowe

	Za okres 01.01. do 31.03.2018					Razem
	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi oświatowe	Usługi pozostałe	
Działalność kontynuowana						
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	313 407 470,08	42 084 107,30				355 491 577,38
Koszty działalności operacyjnej	303 390 642,46	41 305 858,80				344 696 501,26
Wynik segmentu	10 016 827,62	778 248,50				10 795 076,12
Pozostałe przychody operacyjne						189 612,30
Pozostałe koszty operacyjne						151 580,61
Ujemna wartość firmy						
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych						
Przychody finansowe						171 333,18
Koszty finansowe						4 473 319,55
Zysk (strata) z działalności gospodarczej						6 531 121,44
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej						6 531 121,44
Podatek dochodowy						1 376 249,00
a) część bieżąca						1 514 272,00
b) część odroczone						-138 023,00
Zysk (strata) netto						5 154 872,44

	Za okres 01.01. do 31.03.2017					Razem
	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi oświatowe	Usługi pozostałe	
Działalność kontynuowana						
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	260 167 059,13	30 136 149,01				290 303 208,14
Koszty działalności operacyjnej	245 084 682,60	31 376 944,73				276 461 627,33
Wynik segmentu	15 082 376,53	-1 240 795,72				13 841 580,81
Pozostałe przychody operacyjne						435 219,49
Pozostałe koszty operacyjne						612 576,27
Ujemna wartość firmy						
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych						
Przychody finansowe						5 062 280,90
Koszty finansowe						7 058 108,59
Zysk (strata) z działalności gospodarczej						11 668 396,34
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej						11 668 396,34
Podatek dochodowy						3 184 891,00
a) część bieżąca						
b) część odroczone						3 184 891,00
Zysk (strata) netto						8 483 505,34

Nota 16 - Przychody finansowe

	Za okres 01.01. do 31.03.2018	Za okres 01.01. do 31.03.2017
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	99 922,85	78 667,30
z tytułu udzielonych pożyczek	43 386,03	46 741,73
odsetki od należności	27 683,02	30 119,10
pozostałe odsetki	28 853,80	1 806,47
Przychody ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Inne przychody finansowe, w tym:	71 410,33	4 983 613,60
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0,00	2 771 515,28
Sprzedaż wierzytelności	27 175,38	1 339 213,28
Usługi pośrednictwa finansowego	47 176,11	27 141,93
Rozwiązanie opisów aktualizujących odsetki	103 871,63	75 505,01
Wycena kontraktów walutowych	-129 887,00	770 172,00
Sprzedaż obligacji	0,00	0,00
Pomoc de minimis	0,00	0,00
Pozostałe	23 074,21	66,10
Suma przychodów finansowych	171 333,18	5 062 280,90

Nota 17 - Koszty finansowe

	Za okres 01.01. do 31.03.2018	Za okres 01.01. do 31.03.2017
Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	1 771 256,46	1 363 089,56
z tytułu otrzymanych pożyczek	57 521,44	75 931,80
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
odsetki od zobowiązań	38 130,89	39 452,37
odsetki z tytułu faktoringu	1 236 927,35	910 495,08
odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	401 174,55	305 998,27
odsetki z tytułu leasingu finansowego	37 306,78	29 074,74
pozostałe odsetki	195,45	2 137,30
Inne koszty finansowe, w tym:	2 702 063,09	5 695 019,03
Prowizje od otrzymanych kredytów	263 211,22	255 075,31
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	1 203 030,62	0,00
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki	93 953,66	893 286,85
Wycena kontraktów walutowych	0,00	1 239 555,42
Sprzedaż wierzytelności	25 539,18	918 420,34
Usługi finansowe	365 178,98	396 676,11
Leasing	0,00	0,00
Pozostałe koszty - rezerwy	0,00	1 456 000,00
Pozostałe koszty	751 149,43	536 005,00
Suma kosztów finansowych	4 473 319,55	7 058 108,59

Nota 18 - Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej

	Za okres 01.01. do 31.03.2018	Za okres 01.01. do 31.03.2017
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 154 872,44	8 483 505,34

Nota 19 - Transakcje z podmiotami powiązanymi

	Za okres 01.01. do 31.03.2018	Za okres 01.01. do 31.03.2017
Bowim - Podkarpacie Sp. z o.o.		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	3 083 685,98	2 025 104,34
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	4 648 000,00	6 064 000,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	13 089 823,16	9 853 351,67
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	450,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	2 087,40	1 092,33
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	19 432,11	22 864,93
Koszty finansowe	91 721,44	111 391,62
Betstal Sp. z o.o.		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	902 173,90	169 314,80
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	363 079,95	368 796,52
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	1 513 893,65	1 839 883,28
Pozostałe przychody operacyjne	300,12	164,88
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	16 300 861,73
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	5 068 990,03	5 068 990,03
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	1 102 638,81	16 446 424,99
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	30 585 943,08	31 671 614,99
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	39 830 444,80	35 280 334,29
Pozostałe przychody operacyjne	7 296,94	3 760,18
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	42 784,33	43 032,92
Koszty finansowe	0,00	0,00