

WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Forma prawna i przedmiot działalności

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

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

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

Grupa w przeważającej mierze prowadzi sprzedaż na terytorium kraju.

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

Dane podstawowe Spółki

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

Przedmiotem działalności według PKD jest:

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

II. Czas trwania działalności spółki

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

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

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

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

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

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 r. Porównywalne dane finansowe dotyczą skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i obejmują odpowiednio okres od 01.01.2019r. do 30.06.2019r., od 01.01.2018r. do 30.09.2018r oraz okres od 01.01. – 31.12.2018, natomiast skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują odpowiednio okres od 01.07.2019r. do 30.09.2019r oraz okres od 01.01. – 30.09.2018 i 01.07.2018r do 30.09.2018r Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdań jednostkowych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.09.2019 zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej w taki sposób, aby grupa stanowiła jedną jednostkę. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej i sprawozdanie finansowe kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną.

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

IV. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki

Skład osobowy Zarządu na dzień 30.09.2019 r.

Adam Kidała – V-ce Prezes Zarządu

Jacek Rożek – V-ce Prezes Zarządu

Jerzy Wodarczyk - V-ce Prezes Zarządu

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2019 r.

Feliks Rożek – Przewodniczący RN

Aleksandra Wodarczyk – Członek RN

Jan Kidała – Członek RN

Katarzyna Czerniak – Członek RN

Jerzy Biernat – Członek RN

Janusz Kocłęga – Członek RN

Tadeusz Borysiewicz – Członek RN

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

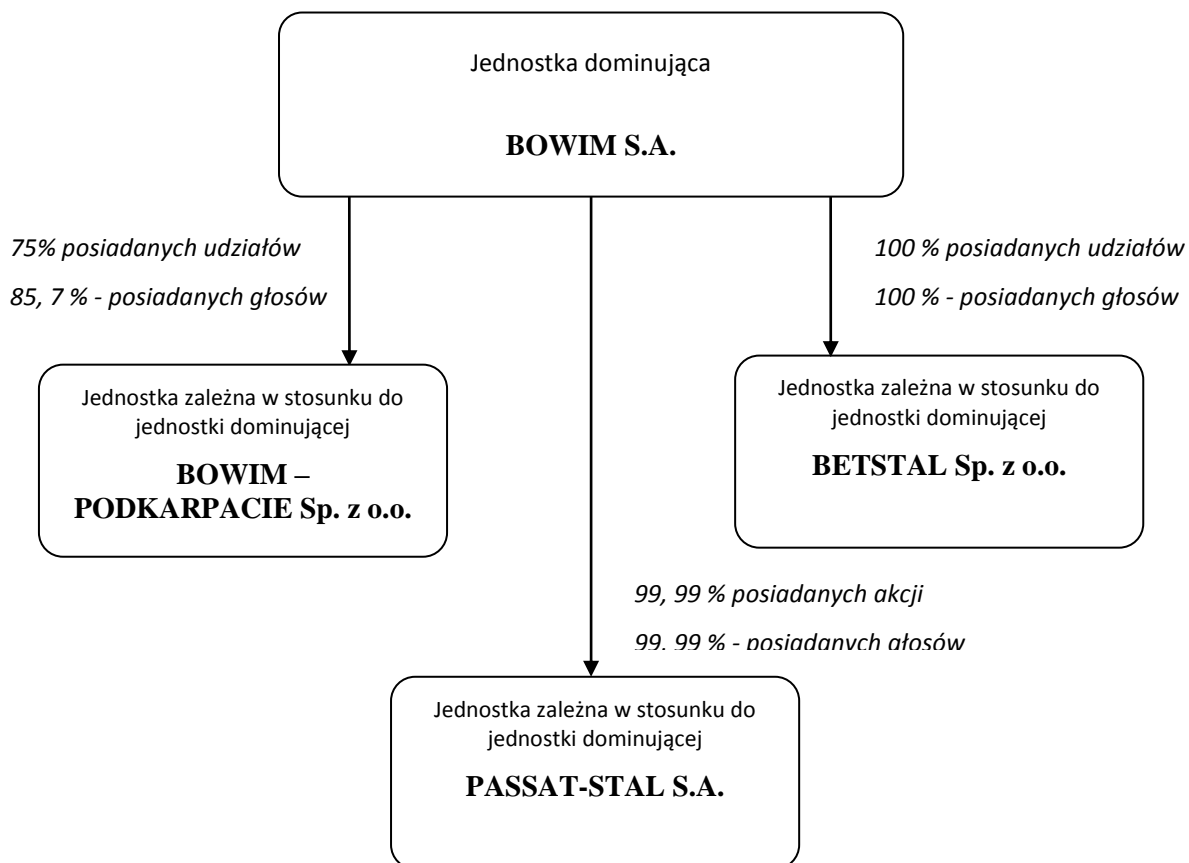
Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01. do 30.09.2019 oraz dane porównywalne nie zawierają danych łącznych oraz nie zostały sporządzone w czasie, którego nastąpiło połączenie.

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

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

VII. Powiązania kapitałowe

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2019 r.



VIII. Wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej objętych konsolidacją

Podmioty zależne od Spółki dominującej konsolidowane metodą pełną:

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

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

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

Główne obszary działalności spółek zależnych wchodzących w skład Grupy to:

BOWIM – PODKARPACIE Sp. z o.o.

Handel hurtowy i detaliczny wyrobami stalowymi

BETSTAL Sp. z o.o.

Prefabrykacja zbrojeń budowlanych

PASSAT – STAL S.A.

Produkcja konstrukcji metalowych i ich części

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

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmujące okres od 01.01. do 30.09.2019r, od 01.01. do 30.09.2018r. oraz 01.01.- 31.12.2018r. obejmuje dane finansowe niżej wymienionych jednostek zależnych:

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

X. Oświadczenie o zgodności

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz związanymi z nimi standardami i interpretacjami zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) według stanu obowiązującego na dzień 30.09.2019 roku.

Niniejsze skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, za wyjątkiem wymienionych poniżej – standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

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

Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF

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

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

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

- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

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

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

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje efektywnej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

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

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

XII. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

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

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

Główne rodzaje ryzyka dla Grupy wynikającego z instrumentów finansowych obejmują:

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko związane z płynnością

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

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

Ryzyko braku wystarczającego kapitału obrotowego

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

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

W okresie zakończonym dnia 30 września 2019 nie wprowadzano zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

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

XIII. Istotne zasady rachunkowości

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

Podstawa sporządzenia

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

„BOWIM” S.A. z dnia 15.09.2008 roku.

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

Wszystkie wartości podane są w złotych.

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

1.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

1.2. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

1.3.

W okresie 01.01. – 30.09.2019 r. Spółki w Grupie nie posiadały udziałów we wspólnie kontrolowanych podmiotach.

1.4. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

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

1.5. Wartości niematerialne

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

W roku 2015 Grupa rozpoczęła projekty prac rozwojowych:

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

W roku 2019 Grupa rozpoczęła projekt prac rozwojowych:

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

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

Patenty, znaki towarowe oraz oprogramowanie komputerowe

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

Oprogramowanie komputerowe - 24 miesiące

Inne wartości niematerialne i prawne - 24-60 miesięcy

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

1.6. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Budynki i budowle - 20 – 40 lat

Maszyny i urządzenia - 7 – 14 lat

(w tym sprzęt komputerowy) - 3 lata

Środki transportu 5 - 7 lat

Pozostałe środki trwałe - 5 lat

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

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

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

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

1.7. Leasing

Grupa, jako leasingobiorca

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

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

1.8. Utrata wartości aktywów

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

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

1.9. Koszty finansowania zewnętrznego

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

1.10. Nieruchomości inwestycyjne

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

1.11. Wartość firmy

Nie dotyczy.

1.12. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

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

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

1.13. Utrata wartości aktywów finansowych

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

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

1.14. Wbudowane instrumenty pochodne

W prezentowanych okresach w Grupie nie występowały wbudowane instrumenty pochodne.

1.15. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

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

1.16. Zapasy

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

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

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

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

1.17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

1.18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

1.19. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

1.20. Rezerwy

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

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

1.21. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z Kodeksem Pracy pracownicy Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zgodna jest z przepisami, które w tym zakresie ustala Kodeks Pracy. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego 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.

1.22. Zobowiązania i należności warunkowe

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

wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o nich, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

1.23. Przychody

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

Przychody z tytułu wynajmu

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

1.24. Podatki

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz

- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

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

1.25. Zysk netto na akcję

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

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

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

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

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Ocena umów leasingu

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Stawki amortyzacyjne

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

Inne informacje dodatkowe

POSTĘPOWANIE PRZED URZĘDEM KONTROLI SKARBOWEJ W KATOWICACH

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W wyniku powyższych zdarzeń w dniu 29 stycznia 2015r. na rachunek bankowy Spółki wpłynęła kwota 3.856.333 PLN, wpłacona przez Dyrektora Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu. Z opisu przelewu wynikało, iż stanowi ona „zwrot podatku za 10/2007-04/2008” i obejmuje zapłaconą przez Emitenta kwotę podatku VAT za miesiące od października 2007r. do kwietnia 2008r., będącą przypisaną Emitentowi (a kwestionowaną przez niego), łączną kwotą

niedopłaty z tytułu podatku VAT za wyżej podane miesiące (tj. od października do 2007 do kwietnia 2008r.), wynikającą z decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Katowicach z dnia 21.09.2012r. wraz z odsetkami od tych zobowiązań do dnia ich zapłaty przez Emitenta oraz odsetkami liczonymi od dnia wpłaty dokonanej przez Emitenta do dnia dokonania zwrotu przez Dyrektora Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu.

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

POSTĘPOWANIE PRZED URZĘDEM CELNO-SKARBOWYM W OPOLU

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

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

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

W dniu 4 października 2017 r. Spółka została poinformowana przez jej pełnomocnika o doręczeniu decyzji Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Opolu, nadającej rygor natychmiastowej wykonalności ww. decyzji doręczonej Spółce w dniu 2 października 2017 r.

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

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

W dniu 20 kwietnia 2018 r. Emitent uzyskał od pełnomocnika Spółki informację o ogłoszeniu w tym dniu wyroku, po dokonanych w dniu 6 kwietnia 2018 r. rozpoznaniu przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Opolu skargi Emitenta na decyzję Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Opolu nr 388000-COP.4103.1.2017.5, utrzymującej w mocy decyzję organu pierwszej instancji nr 388000-CKK-3.4103.1.2017.16, w którym to wyroku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Opolu oddalił skargę Emitenta.

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

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

W dniu 3 lipca 2019 r. Spółka poprzez swego pełnomocnika, została poinformowana o możliwości wyznaczenia przez Naczelnego Sądu Administracyjnego rozprawy w listopadzie 2019 r.

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

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

Działalność zaniechana

W okresie od 01.01. – 30.09.2019 r nie wystąpiła działalność zaniechana w rozumieniu MSSF 5.

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

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

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

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	30.09.2019		31.12.2018		30.09.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności operacyjnej	1 026 597	238 267	1 369 266	320 904	1 008 816	237 173
Koszt działalności operacyjnej	1 016 405	235 901	1 336 656	313 262	980 970	230 627
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 192	2 366	32 610	7 643	27 846	6 547
Zysk (strata) brutto	- 1 781	- 413	14 658	3 435	13 569	3 190
Zysk (strata) netto	- 1 564	- 363	11 427	2 678	10 366	2 437
Aktywa razem	428 034	97 868	481 773	112 040	442 142	103 512
Zobowiązania razem	327 027	74 773	375 840	87 405	337 595	79 036
W tym zobowiązania krótkoterminowe	185 755	42 472	263 606	61 304	237 243	55 542
Kapitał własny	101 006	23 095	105 933	24 636	104 547	24 476
Kapitał podstawowy	1 951	446	1 951	454	1 951	457
Liczba udziałów/akcji w sztukach	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	5,18	1,18	5,42	1,26	5,36	1,25
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	- 0,08	- 0,02	0,59	0,14	0,53	0,12
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 8 298	- 1 926	11 620	2 723	15 277	3 592
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 5 406	- 1 255	- 10 724	- 2 513	- 7 464	- 1 755
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	18 021	4 183	- 8 296	- 1 944	- 14 264	- 3 354

XVI. Wynagrodzenie biegłego badającego sprawozdanie

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

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

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

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

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

Sosnowiec, 19.11.2019r.

Adam Kidała
Wiceprezes Zarządu

Jacek Rożek
Wiceprezes Zarządu

Jerzy Wodarczyk
Wiceprezes Zarząd

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

GRUPY KAPITAŁOWEJ BOWIM S.A.

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

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

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

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 30.09.2019	Koniec okresu 30.06.2019	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 30.09.2018
AKTYWA					
AKTYWA TRWAŁE		159 037 735,90	158 659 998,03	149 498 071,95	141 762 472,49
Rzeczowe aktywa trwałe	1	121 840 680,42	120 565 749,70	118 452 484,35	116 304 194,70
Wartości niematerialne	2	5 663 829,72	5 032 081,79	4 441 312,42	4 184 425,60
Inwestycje rozliczane metodą praw własności		0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe		4 381 952,94	5 697 033,67	4 799 376,53	2 426 030,90
Nieruchomości inwestycyjne		25 656 043,90	25 656 043,90	20 732 723,90	17 169 218,90
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	1 190 778,00	1 320 228,00	875 181,00	1 504 807,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	304 450,92	388 860,97	196 993,75	173 795,39
AKTYWA OBROTOWE		268 995 783,48	292 659 210,17	332 274 842,02	300 379 467,94
Zapasy	5	147 421 098,79	167 446 479,32	202 812 249,78	175 743 507,69
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	113 617 326,78	119 102 169,60	126 244 293,86	119 181 400,50
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		8 341,00	15 690,00	489 539,00	0,00
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		295 538,62	212 270,82	139 390,16	1 360 031,71
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 857 821,33	3 736 936,58	1 540 864,72	2 490 249,19
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 761 068,25	2 111 075,14	1 013 915,79	1 569 690,14
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		34 588,71	34 588,71	34 588,71	34 588,71
AKTYWA RAZEM		428 033 519,38	451 319 208,20	481 772 913,97	442 141 940,43

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 30.09.2019	Koniec okresu 30.06.2019	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 30.09.2018
PASywa					
Kapitał własny	7	101 006 205,54	101 556 222,36	105 933 118,79	104 547 141,74
Kapitał własny przypisany jednostce dominującej		97 441 415,28	98 038 832,88	102 459 579,63	101 018 489,34
Kapitał zakładowy		1 951 464,70	1 951 464,70	1 951 464,70	1 951 464,70
Nadwyżka z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej		52 334 118,09	52 334 118,09	52 334 118,09	52 334 118,09
Kapitał (fundusz) zapasowy		650 500,00	650 500,00	650 500,00	650 500,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		9 001 277,51	9 028 861,15	9 013 374,15	6 394 795,62
Kapitał rezerwowy - celowy		30 300 000,00	30 300 000,00	30 300 000,00	30 300 000,00
Akcje własne (wielkość ujemna)		-21 528 502,38	-20 578 088,62	-18 677 334,69	-17 727 042,96
Zyski (straty) zatrzymane		24 732 557,36	24 351 977,56	26 887 457,38	27 114 653,89
Udziały nie sprawujące kontroli		3 564 790,26	3 517 389,48	3 473 539,16	3 528 652,40
Zobowiązania długoterminowe		141 272 326,61	145 729 550,60	112 234 193,37	100 352 085,59
Rezerwa na odroczone podatki dochodowe	8	10 490 772,00	10 493 948,00	10 464 955,00	10 345 131,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.1	293 999,26	293 999,26	293 999,26	242 650,46
Pozostałe rezerwy	10.1	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		12 541 539,73	12 734 041,54	13 119 045,19	13 311 547,00
Zobowiązania finansowe	13	117 946 015,62	122 207 561,80	88 356 193,92	76 452 757,13
Pozostałe zobowiązania		0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		185 754 987,23	204 033 435,24	263 605 601,81	237 242 713,10
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11	147 766 217,52	164 939 369,96	230 289 496,00	208 991 199,45
Pozostałe zobowiązania finansowe	12	36 276 851,03	37 385 322,30	31 653 306,62	26 114 177,53
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00	0,00	207 805,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.2	16 891,49	16 891,49	16 891,49	4 420,01
Pozostałe rezerwy	10.2	408 431,62	775 720,64	688 462,23	1 004 374,85
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		118 041,69	146 123,58	186 583,13	149 837,53
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		1 168 553,88	770 007,27	770 862,34	770 898,73
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)		0,00	0,00	0,00	0,00
Razem zobowiązania		327 027 313,84	349 762 985,84	375 839 795,18	337 594 798,69
PASywa RAZEM		428 033 519,38	451 319 208,20	481 772 913,97	442 141 940,43

SKRÓCONY KWARTALNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Za okres 01.07. do 30.09.2019	Za okres 01.01. do 30.09.2019	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	14	340 577 665,15	1 022 437 393,74	327 917 421,25	1 007 190 529,56
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	14.1	67 285 044,85	200 652 774,35	70 647 978,15	204 405 441,93
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14.2	272 629 542,73	819 834 760,60	256 605 801,41	800 957 288,95
Przychody netto ze sprzedaży usług	14.3	663 077,57	1 949 858,79	663 641,69	1 827 798,68
Pozostałe przychody operacyjne		353 453,81	1 645 402,12	379 755,56	1 625 558,80
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych		0,00	2 514 000,00	0,00	0,00
Razem przychody z działalności operacyjnej		340 931 118,96	1 026 596 795,86	328 297 176,81	1 008 816 088,36
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji w toku		791 803,70	4 059 508,17	-1 012 864,08	-5 347 810,93
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		2 302,45	61 154,92	76 229,79	120 646,51
Amortyzacja		1 360 385,79	3 825 650,99	1 227 875,43	3 570 597,90
Zużycie materiałów i energii		59 659 780,44	178 681 339,83	63 184 804,80	185 413 376,13
Usługi obce		12 089 533,69	38 026 173,87	12 513 999,04	35 603 089,11
Podatki i opłaty		436 674,56	1 795 831,10	385 617,92	1 610 892,47
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		7 325 361,50	23 539 793,86	7 572 147,06	21 953 199,04
Pozostałe koszty rodzajowe		328 008,34	951 490,15	477 838,62	1 198 905,42
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		253 198 366,09	764 891 856,14	235 197 589,47	735 964 459,34
Pozostałe koszty operacyjne		122 233,45	694 090,72	367 135,51	1 124 081,85
Razem koszty działalności operacyjnej		335 309 845,11	1 016 404 579,91	319 837 913,98	980 970 143,82
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		5 621 273,85	10 192 215,95	8 459 262,83	27 845 944,54
Przychody finansowe	17	-309 990,29	3 363 139,54	792 107,53	4 045 848,39
Koszty finansowe	18	4 753 232,62	15 336 173,04	5 220 635,65	18 322 491,73
Odpis wartości firmy z konsolidacji		0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych		0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		558 050,94	-1 780 817,55	4 030 734,71	13 569 301,20
Podatek dochodowy		160 538,00	-216 767,00	1 162 039,00	3 203 120,00
a) część bieżąca		31 380,00	77 662,00	514 976,00	2 436 253,00
b) część odroczone		129 158,00	-294 429,00	647 063,00	766 867,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	19	397 512,94	-1 564 050,55	2 868 695,71	10 366 181,20
Działalność zaniechana		0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)		0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto		397 512,94	-1 564 050,55	2 868 695,71	10 366 181,20
jednostka dominująca		350 112,16	-1 655 301,65	2 879 415,16	10 297 823,97
udziały nie sprawujące kontroli		47 400,78	91 251,10	-10 719,45	68 357,23

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 01.07. do 30.09.2019	Za okres 01.01. do 30.09.2019	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018
Zysk (strata) netto za okres		397 512,94	-1 564 050,55	2 868 695,71	10 366 181,20
Zysk z tytułu zwiększenia wyceny składników majątku trwałego		2 884,00	20 651,00	2 883,00	8 650,00
Strata z tytułu zwiększenia wyceny składników majątku trwałego		0,00	0,00	0,00	22 737,76
Podatek dochodowy		0,00	2 280,00	0,00	0,00
Wynik netto z tytułu wyceny majątku trwałego		2 884,00	18 371,00	2 883,00	-14 087,76
Inne całkowite dochody netto za okres		2 884,00	18 371,00	2 883,00	-14 087,76
Całkowite dochody ogółem		400 396,94	-1 545 679,55	2 871 578,71	10 352 093,44
Zysk (strata) na jedną akcję		0,02	-0,08	0,15	0,53
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		0,02	-0,08	0,15	0,53

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.07. do 30.09.2019	Za okres 01.01. do 30.09.2019	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		558 050,94	-1 780 817,55	4 030 734,71	13 569 301,20
Zysk/(strata) brutto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)		0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/(strata) brutto		558 050,94	-1 780 817,55	4 030 734,71	13 569 301,20
Korekty o pozycje		762 867,19	3 362 738,06	-109 385,28	87 032,01
Podatek dochodowy zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		-160 538,00	216 767,00	-1 162 039,00	-3 203 120,00
Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		0,00	1 200 645,04	241 352,45	1 052 499,85
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		-401 207,64	-1 480 706,61	-420 352,06	-1 315 124,45
Amortyzacja		1 360 385,79	3 825 650,99	1 227 875,43	3 570 597,90
Utrata wartości firmy		0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/strata ze sprzedaży/zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		-35 772,96	-399 618,36	3 777,90	-17 821,29
Koszty finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/ strata przed zmianami kapitału obrotowego		1 320 918,13	1 581 920,51	3 921 349,43	13 656 333,21
Zmiany w kapitale obrotowym		7 695 027,20	-13 421 543,25	-3 857 397,03	-2 273 515,73
Zmiana stanu zapasów		20 025 380,53	55 391 150,99	-28 533 007,18	-31 896 855,86
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		5 806 686,11	13 657 173,03	13 256 612,35	-13 319 842,52
Zmiana pozostałych aktywów		0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)		-18 516 955,12	-80 809 129,52	10 560 259,78	43 191 825,58
Zmiana stanu rezerw		5 374,85	37 854,85	682 891,10	476 179,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		374 540,83	-1 698 592,60	175 846,92	-724 821,93
Zmiana pozostałych pasywów		0,00	0,00	0,00	0,00
Inne korekty działalności operacyjnej		0,00	-2 514 000,00	0,00	0,00
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		9 015 945,33	-14 353 622,74	63 952,40	11 382 817,48
Odsetki zapłacone		-1 768 218,16	-5 969 731,66	-2 066 498,89	-6 122 479,44
Podatek dochodowy zapłacony		-24 031,00	-86 003,00	365 757,00	2 228 528,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		10 808 194,49	-8 297 888,08	1 764 694,29	15 276 768,92

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	Za okres 01.07. do 30.09.2019	Za okres 01.01. do 30.09.2019	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	36 585,36	140 517,39	0,00	278 130,08
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	36 585,36	140 517,39	0,00	278 130,08
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	2 961 807,17	5 546 529,71	1 111 165,73	7 742 173,38
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 961 807,17	5 546 529,71	849 654,18	7 480 661,83
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0,00	0,00	261 511,55	261 511,55
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 925 221,81	-5 406 012,32	-1 111 165,73	-7 464 043,30

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.07. do 30.09.2019	Za okres 01.01. do 30.09.2019	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
Wpływy		-2 133 732,73	37 885 037,97	1 323 760,19	3 015 259,60
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki		-3 621 794,92	36 322 896,60	1 251 358,58	2 766 893,86
Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe		1 488 062,19	1 562 141,37	72 401,61	248 365,74
Wydatki		3 628 355,20	19 864 180,96	5 102 792,96	17 279 175,47
Nabycie akcji (udziałów) niekontrolujących		0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie akcji (udziałów) własnych		950 413,76	2 851 167,69	950 204,90	2 850 473,52
Dywidendy		0,00	530 066,01	0,00	1 795 008,70
Inne wypłaty na rzecz udziałów		0,00	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		0,00	0,00	0,00	0,00
Spląty kredytów i pożyczek		77 995,16	7 695 508,07	1 025 650,06	2 714 668,82
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		658 414,31	1 597 894,91	448 414,03	1 502 555,72
Odsetki		1 741 531,97	5 979 544,28	2 068 410,62	6 156 468,71
Inne wydatki finansowe		200 000,00	1 210 000,00	610 113,35	2 260 000,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-5 762 087,93	18 020 857,01	-3 779 032,77	-14 263 915,87
Przepływy pieniężne netto razem		2 120 884,75	4 316 956,61	-3 125 504,21	-6 451 190,25
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu		0,00	0,00	0,00	0,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		2 120 884,75	4 316 956,61	-3 125 504,21	-6 451 190,25
Środki pieniężne na początek roku obrotowego		0,00	1 540 864,72	0,00	8 941 439,44
Środki pieniężne na koniec okresu		2 120 884,75	5 857 821,33	-3 125 504,21	2 490 249,19
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		29 043,72	272 226,66	39 113,16	192 507,37

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Koniec okresu 30.09.2019

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowy tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy - celowy - odkup akcji własnych	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 013 374,15		30 300 000,00	-18 677 334,69	15 473 692,92	11 413 764,46	102 459 579,63
Całkowite dochody ogółem				18 371,00					-1 564 050,55	-1 545 679,55
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego								10 883 698,45	-10 883 698,45	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych				-30 467,64				30 467,64		0,00
Dywidenda									-530 066,01	-530 066,01
Podwyższenie kapitału										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Zwiększenie kapitału mniejszości								-91 251,10		-91 251,10
Nabycia akcji własnych							-2 851 167,69			-2 851 167,69
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 001 277,51		30 300 000,00	-21 528 502,38	26 296 607,91	-1 564 050,55	97 441 415,28

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Koniec okresu 30.09.2019

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontrolii	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	102 459 579,63	3 473 539,16	105 933 118,79
Całkowite dochody ogółem	-1 545 679,55		-1 545 679,55
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Przeniesienie zysku roku poprzedniego	0,00		0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych	0,00		0,00
Dywidenda	-530 066,01		-530 066,01
Podwyższenie kapitału			
Przeniesienie pomiędzy kapitałami			
Zwiększenie kapitału mniejszości	-91 251,10	91 251,10	0,00
Nabycia akcji własnych	-2 851 167,69		-2 851 167,69
Kapitał własny na koniec okresu	97 441 415,28	3 564 790,26	101 006 205,54

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

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowy tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy - celowy - odkup akcji własnych	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał przypadający akcjonariu- szom jednostki dominującej
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 013 374,15		30 300 000,00	-18 677 334,69	15 473 692,92	11 413 764,46	102 459 579,63
Całkowite dochody ogółem				15 487,00					-1 961 563,49	-1 946 076,49
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego								10 883 698,45	-10 883 698,45	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych										
Dywidenda									-530 066,01	-530 066,01
Podwyższenie kapitału										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Zwiększenie kapitału mniejszości									-43 850,32	-43 850,32
Nabycia akcji własnych							-1 900 753,93			-1 900 753,93
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 028 861,15		30 300 000,00	-20 578 088,62	26 357 391,37	-2 005 413,81	98 038 832,88

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

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	102 459 579,63	3 473 539,16	105 933 118,79
Całkowite dochody ogółem	-1 946 076,49		-1 946 076,49
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Przeniesienie zysku roku poprzedniego		0,00	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych			
Dywidenda	-530 066,01		-530 066,01
Podwyższenie kapitału			
Przeniesienie pomiędzy kapitałami			
Zwiększenie kapitału mniejszości	-43 850,32	43 850,32	0,00
Nabycia akcji własnych	-1 900 753,93		-1 900 753,93
Kapitał własny na koniec okresu	98 038 832,88	3 517 389,48	101 556 222,36

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Koniec okresu 31.12.2018**

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

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Koniec okresu 31.12.2018**

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

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

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

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

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

Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
środki trwałe	117 827 403,02	118 710 809,39	111 792 864,56	108 363 396,86
środki trwałe w budowie	4 013 277,40	1 848 436,24	6 659 619,79	7 940 797,84
zaliczki na środki trwałe	0,00	6 504,07	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem	121 840 680,42	120 565 749,70	118 452 484,35	116 304 194,70

Nota 1.1 Środki trwałe bilansowe - struktura własnościowa

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Własne	102 287 652,43	102 921 895,25	100 396 485,21	97 142 299,15
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	15 539 750,59	15 788 914,14	11 396 379,35	11 221 097,71
RAZEM	117 827 403,02	118 710 809,39	111 792 864,56	108 363 396,86

Nota 1.2 Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Nabycie	9 542 040,69	6 953 402,68	10 400 384,47	6 594 151,55
Zbycie	693 006,11	644 506,11	662 976,15	304 000,00
Likwidacje	241 097,32	231 531,78	296 133,46	4 515,55
Odpisy aktualizacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 2 Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Nabycie	1 370 889,55	689 761,77	1 114 134,09	808 210,94
Zbycie	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacje	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 2.1 - Wartości niematerialne (struktura własnościowa)

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Własne	5 663 829,72	5 032 081,79	4 441 312,42	4 184 425,60
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	5 663 829,72	5 032 081,79	4 441 312,42	4 184 425,60

Nota 3 - Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	875 181,00	875 181,00	1 830 413,00	1 830 413,00
Zwiększenia	955 661,00	1 018 251,00	390 381,00	320 477,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	428 767,00	482 836,00	390 381,00	227 889,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- delegacje	0,00	4 163,00	289,00	0,00
- rezerwy	230 026,00	40 129,00	40 304,00	12 345,00
- odsetki	418,00	291,00	1 690,00	39,00
- wynagrodzenia i pochodne	196 765,00	396 660,00	344 881,00	206 063,00
- odsetki od kredytów	0,00	8 643,00	0,00	7 884,00
- pozostałe	1 558,00	32 950,00	3 217,00	1 558,00
- sprzedaż wierzytelności	0,00	0,00	0,00	0,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	526 894,00	535 415,00	0,00	92 588,00
- aktywo z tytułu straty podatkowej	526 894,00	535 415,00	0,00	92 588,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	640 064,00	573 204,00	1 345 613,00	646 083,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	318 455,00	306 426,00	840 761,00	293 362,00
rabat cenowy	0,00	0,00	0,00	0,00
- delegacje	0,00	0,00	521,00	0,00
- rezerwy	0,00	45 318,00	20 918,00	60 102,00
- odsetki	1 169,00	1 169,00	2 430,00	0,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00	9 889,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	289 915,00	246 416,00	324 849,00	204 895,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	27 371,00	13 523,00	482 154,00	28 365,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	321 609,00	266 778,00	504 852,00	352 721,00
- strata podatkowa z lat ubiegłych	321 609,00	266 778,00	504 852,00	352 721,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1 190 778,00	1 320 228,00	875 181,00	1 504 807,00

Nota 4 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	303 197,30	383 245,56	192 658,39	167 657,72
- znak towarowy	2 877,15	2 976,00	1 083,00	1 126,50
- certyfikaty	2 832,05	2 990,24	3 272,24	3 486,06
- podpis elektroniczny	1 525,63	215,63	131,19	192,81
- przegląd budynku	12 993,16	3 810,33	5 280,15	4 964,84
- świadectwo UDT	0,00	0,00	0,00	0,00
- usługa weryfikacji podatku od nieruchomości	4 116,48	8 232,96	16 465,95	0,00
- prowizja od kredytu	183 528,53	240 828,79	100 053,99	84 438,17
- koszty postępowania sądowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- koszty remontów i napraw	79 476,15	107 371,78	46 824,50	51 972,12
- ubezpieczenia	15 456,06	16 819,83	19 547,37	21 078,13
- prenumerata	392,09	0,00	0,00	399,09
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	1 253,62	5 615,41	4 335,36	6 137,67
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	304 450,92	388 860,97	196 993,75	173 795,39

Nota 5 - Zapasy

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Materiały	12 677 532,14	15 973 625,43	11 995 476,72	8 184 723,17
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
Produkty gotowe	22 655 230,60	23 045 155,87	26 393 295,03	20 876 971,70
Towary	112 088 336,05	128 427 698,02	164 423 478,03	146 681 812,82
Zapasy ogółem, w tym:	147 421 098,79	167 446 479,32	202 812 249,78	175 743 507,69
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	105 877 972,82	108 800 000,00	94 800 000,00	85 800 000,00

Nota 5.1 - Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów:	0,00	0,00	65 121,00	0,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	65 121,00	0,00

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

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych	113 617 326,78	119 102 169,60	126 244 293,86	119 181 400,50
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	106 506 796,62	111 310 786,43	119 747 643,89	109 667 184,70
do 12 miesięcy	106 506 796,62	111 310 786,43	119 747 643,89	109 667 184,70
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	8 909 866,08	9 311 073,72	9 189 927,65	8 234 688,84
Inne od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	4 809 082,97	5 346 533,06	4 561 466,98	5 653 451,17
pozostałe należności	308 865,31	392 665,75	1 159 873,72	2 028 525,43
Należności dochodzone na drodze sądowej	1 992 581,88	2 052 184,36	775 309,27	1 832 239,20
Należności z tytułu dostaw i usług netto	113 617 326,78	119 102 169,60	126 244 293,86	119 181 400,50

Nota 6.1 - Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek roku	9 189 927,65	9 189 927,65	8 497 313,44	8 497 313,44
Zwiększenia	1 200 645,04	1 200 645,04	2 179 960,10	1 052 499,85
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	184 579,53	184 579,53	531 392,30	243 511,36
- inne	1 016 065,51	1 016 065,51	1 648 567,80	808 988,49
Zmniejszenia	1 480 706,61	1 079 498,97	1 487 345,89	1 315 124,45
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	1 434 796,42	1 036 000,57	1 353 168,15	1 180 946,71
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	45 910,19	43 498,40	134 177,74	134 177,74
- zakończenie postępowań	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku obrotowego	8 909 866,08	9 311 073,72	9 189 927,65	8 234 688,84

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

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
w walucie polskiej	116 653 169,97	115 246 058,07	112 973 006,31	113 559 959,13
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	5 874 022,89	13 167 185,25	22 461 215,20	13 856 130,21
waluta - EUR	1 340 304,44	2 772 813,75	5 133 128,47	3 219 908,21
przeliczone na PLN	5 874 022,89	12 171 051,88	21 987 045,18	13 856 130,21
waluta - USD	0,00	260 720,64	120 837,60	0,00
przeliczone na PLN	0,00	996 133,37	474 170,02	0,00
waluta - CZK	0,00	0,00	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe waluty przeliczone na PLN	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe brutto	122 527 192,86	128 413 243,32	135 434 221,51	127 416 089,34

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

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
0-30	25 061 451,82	29 490 027,19	38 531 760,70	25 218 657,41
30-90	7 189 543,76	9 575 051,24	9 607 409,36	9 917 195,31
90-180	3 264 365,75	2 538 408,97	5 242 950,22	3 764 474,10
180-360	3 025 688,09	4 693 439,73	4 575 697,45	1 644 863,78
powyżej 360	16 686 403,45	14 886 256,64	11 694 727,26	11 442 074,74
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	55 227 452,87	61 183 183,77	69 652 544,99	51 987 265,34
odpis aktualizujący	8 909 866,08	7 855 810,29	8 354 760,36	8 181 244,88
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	46 317 586,79	53 327 373,48	61 297 784,63	43 806 020,46

Nota 7 - Akcje

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Wartość księgową	97 441 415,28	98 038 832,88	102 459 579,63	101 018 489,34
Liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Wartość księgową na jedną akcję	4,99	5,02	5,25	5,18
Rozwodniona liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	4,99	5,02	5,25	5,18

Nota 8 - Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	10 464 955,00	10 464 955,00	9 877 602,00	9 877 602,00
Zwiększenia	1 463 014,00	1 826 716,00	3 254 463,00	1 523 683,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	1 460 734,00	1 824 436,00	1 385 060,00	1 523 683,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	2 280,00	2 280,00	1 869 403,00	0,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	1 437 197,00	1 797 723,00	2 667 110,00	1 056 154,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	1 428 546,00	1 791 956,00	2 321 001,00	1 047 504,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	8 651,00	5 767,00	346 109,00	8 650,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na kapitał własny	0,00	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	10 490 772,00	10 493 948,00	10 464 955,00	10 345 131,00

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

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	293 999,26	293 999,26	242 650,46	242 650,46
Zwiększenia	0,00	0,00	246 413,90	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	246 413,90	0,00
- pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	195 065,10	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	0,00	195 065,10	0,00
Stan na koniec okresu	293 999,26	293 999,26	293 999,26	242 650,46
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	293 999,26	293 999,26	293 999,26	242 650,46

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

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	16 891,49	16 891,49	4 420,01	4 420,01
Zwiększenia	0,00	0,00	16 343,95	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	16 343,95	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	3 872,47	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	0,00	3 872,47	0,00
Stan na koniec okresu	16 891,49	16 891,49	16 891,49	4 420,01
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, razem	16 891,49	16 891,49	16 891,49	4 420,01

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

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 10.2 - Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	688 462,23	688 462,23	640 371,53	640 371,53
a) zwiększenia	51 050,50	714 298,08	688 462,23	959 618,85
b) wykorzystanie	9 483,34	9 483,34	50 095,26	50 095,26
c) rozwiązanie	321 597,77	617 556,33	590 276,27	545 520,27
Stan na koniec okresu	408 431,62	775 720,64	688 462,23	1 004 374,85

Nota 11 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	147 766 217,52	164 939 369,96	230 289 496,00	208 991 199,45
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	120 920 206,46	137 425 597,14	188 178 884,49	170 683 518,56
- do 12 miesięcy	120 920 206,46	137 425 597,14	188 178 884,49	170 683 518,56
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	1 442 661,85	3 098 079,00	5 621 687,47	3 836 845,63
zobowiązania z tytułu factoringu	17 142 932,70	16 883 971,94	29 429 805,61	26 788 324,68
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez podatku dochodowego)	6 294 331,57	5 030 949,35	5 251 290,88	5 593 205,96
z tytułu wynagrodzeń	1 612 620,10	1 575 145,28	1 342 967,06	1 297 228,75
fundusze specjalne	298 281,56	284 930,02	212 358,69	295 737,52
inne	55 183,28	640 697,23	252 501,80	496 338,35
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	147 766 217,52	164 939 369,96	230 289 496,00	208 991 199,45

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

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
a) w walucie polskiej	91 750 265,54	109 748 254,76	125 580 662,80	141 710 778,12
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	91 750 265,54	104 454 922,45	125 580 662,80	141 710 778,18
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	56 015 951,98	55 191 115,20	104 708 833,20	67 280 421,33
b1. w USD	0,00	0,00	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00
b2. w EUR	12 916 722,85	12 891 779,91	24 411 713,73	15 719 314,00
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	56 015 951,98	55 179 280,23	104 708 833,20	67 280 421,33
b3. w CZK	0,00	0,00	0,00	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	11 834,97	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	147 766 217,52	164 939 369,96	230 289 496,00	208 991 199,45

Nota 12 - Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	36 276 851,03	37 385 322,30	31 653 306,62	26 114 177,53
kredyty i pożyczki	10 201 926,03	10 015 763,28	9 072 348,30	10 430 347,46
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu leasingu	2 628 729,65	2 365 113,89	1 842 752,48	1 757 646,90
inne zobowiązania finansowe	23 446 195,35	25 004 445,13	20 738 205,84	13 926 183,17
- zobowiązania z tytułu factoringu	23 446 195,35	24 838 720,42	20 485 369,82	13 926 183,17
- zobowiązania z tytułu transakcji na instrumentach finansowych	0,00	0,00	252 836,02	0,00
- zobowiązanie inne	0,00	165 724,71	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	36 276 851,03	37 385 322,30	31 653 306,62	26 114 177,53

Nota 13 - Zobowiązania finansowe długoterminowe

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
umowy leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	117 946 015,62	122 207 561,80	88 356 193,92	76 452 757,13
kredyty i pożyczki	109 785 979,50	113 590 597,34	82 288 168,70	70 299 039,47
umowy leasingu finansowego	8 160 036,12	8 616 964,46	6 068 025,22	6 153 717,66
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe długoterminowe	117 946 015,62	122 207 561,80	88 356 193,92	76 452 757,13

Nota 13.1 - Zobowiązania finansowe długoterminowe - struktura walutowa

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
a) w walucie polskiej	106 393 387,51	110 707 273,52	83 848 450,17	73 493 627,93
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	106 393 387,51	110 707 273,52	83 848 450,17	73 493 627,93
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	11 552 628,11	11 500 288,28	4 507 743,75	2 959 129,20
b1. w USD	0,00	0,00	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00
b2. w EUR	2 634 064,85	2 654 728,33	1 036 388,71	687 445,21
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	11 552 628,11	11 500 288,28	4 507 743,75	2 959 129,20
b3. w CZK	0,00	0,00	0,00	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe, razem	117 946 015,62	122 207 561,80	88 356 193,92	76 452 757,13

Nota 14 - Przychody ze sprzedaży

	Za okres 01.07. do 30.09.2019	Za okres 01.01. do 30.09.2019	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów	67 285 044,85	200 652 774,35	70 647 978,15	204 405 441,93
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	272 629 542,73	819 834 760,60	256 605 801,41	800 957 288,95
Przychody netto ze sprzedaży usług	663 077,57	1 949 858,79	663 641,69	1 827 798,68
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i usług	340 577 665,15	1 022 437 393,74	327 917 421,25	1 007 190 529,56

Nota 14.1 - Przychody ze sprzedaży produktów - szczegółowa struktura geograficzna

	Za okres 01.07. do 30.09.2019	Za okres 01.01. do 30.09.2019	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018
Sprzedaż krajowa	67 285 044,85	200 587 545,05	69 222 367,98	200 142 033,58
Eksport, w tym:	0,00	65 229,30	1 425 610,17	4 263 408,35
Unia Europejska	0,00	65 229,30	1 425 610,17	4 263 408,35
Pozostałe kraje	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	67 285 044,85	200 652 774,35	70 647 978,15	204 405 441,93

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

	Za okres 01.07. do 30.09.2019	Za okres 01.01. do 30.09.2019	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018
Sprzedaż krajowa	266 381 318,98	806 315 669,24	253 881 352,51	792 804 838,55
Eksport, w tym:	6 248 223,75	13 519 091,36	2 724 448,90	8 152 450,40
Unia Europejska	3 097 912,67	8 171 618,27	2 375 272,35	7 182 784,80
Pozostałe kraje	3 150 311,08	5 347 473,09	349 176,55	969 665,60
Razem	272 629 542,73	819 834 760,60	256 605 801,41	800 957 288,95

Nota 14.3 - Przychody ze sprzedaży usług - szczegółowa struktura geograficzna

	Za okres 01.07. do 30.09.2019	Za okres 01.01. do 30.09.2019	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018
Sprzedaż krajowa	681 163,35	1 897 942,02	633 925,16	1 778 857,40
Eksport, w tym:	-18 085,78	51 916,77	29 716,53	48 941,28
Unia Europejska	-18 085,78	51 916,77	29 716,53	48 941,28
Pozostałe kraje	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	663 077,57	1 949 858,79	663 641,69	1 827 798,68

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

	Za okres 01.07. do 30.09.2019	Za okres 01.01. do 30.09.2019	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018
- prefabrykaty zbrojeniowe	27 965 632,44	76 025 681,48	29 473 481,09	80 295 617,50
- pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
- arkusze	17 548 146,18	57 951 484,62	17 404 255,33	53 351 430,47
- profile	15 296 854,69	46 326 783,34	15 807 624,73	48 109 136,26
- taśmy	6 472 771,19	20 347 184,56	7 962 617,00	22 649 257,70
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	67 285 044,85	200 652 774,35	70 647 978,15	204 405 441,93

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

	Za okres 01.07. do 30.09.2019	Za okres 01.01. do 30.09.2019	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018
- towary	272 494 358,53	819 507 705,20	256 424 788,41	800 547 909,40
- materiały	135 184,20	327 055,40	181 013,00	409 379,55
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	272 629 542,73	819 834 760,60	256 605 801,41	800 957 288,95

Nota 15.3 - Przychody ze sprzedaży usług - według asortymentu

	Za okres 01.07. do 30.09.2019	Za okres 01.01. do 30.09.2019	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018
- pozostałe	87 491,69	281 189,92	56 557,87	176 093,22
- usługi transportowe	346 010,29	894 208,93	365 830,86	980 955,38
- usługi cięcia i atesty	229 575,59	774 459,94	241 252,96	670 750,08
- montaż konstrukcji	0,00	0,00	0,00	0,00
- usługi przerobu	0,00	0,00	0,00	0,00
- usługi pośrednictwa finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- usługi profilowania	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży usług, razem	663 077,57	1 949 858,79	663 641,69	1 827 798,68

Nota 16 - segmenty branżowe

Za okres 01.07. do 30.09.2019

	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi oświatowe	Usługi pozostałe	Razem
Działalność kontynuowana						
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	266 713 665,25	34 515 061,49	39 319 412,41	0,00	29 526,00	340 577 665,15
Koszty działalności operacyjnej	262 625 471,62	33 876 227,39	38 672 246,38	0,00	13 666,27	335 187 611,66
Wynik segmentu	4 088 193,63	638 834,10	647 166,03	0,00	15 859,73	5 390 053,49
Pozostałe przychody operacyjne						353 453,81
Pozostałe koszty operacyjne						122 233,45
Ujemna wartość firmy						0,00
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych						0,00
Przychody finansowe						-309 990,29
Koszty finansowe						4 753 232,62
Zysk (strata) z działalności gospodarczej						558 050,94
Odpis wartości firmy z konsolidacji						0,00
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych						0,00
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej						558 050,94
Podatek dochodowy:						160 538,00
część bieżąca						31 380,00
część odroczone						129 158,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)						0,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej						397 512,94
Działalność zaniechana						0,00
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)						0,00
Zysk (strata) netto						397 512,94
jednostka dominująca						350 112,16
udziały nie sprawujące kontroli						47 400,78

Nota 16 - segmenty branżowe

Za okres 01.01. do 30.09.2019

	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi oświatowe	Usługi pozostałe	Razem
Działalność kontynuowana						
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	803 575 542,55	94 014 522,82	124 627 092,87		220 235,50	1 022 437 393,74
Koszty działalności operacyjnej	795 801 113,25	93 100 269,04	126 697 221,22		111 885,68	1 015 710 489,19
Wynik segmentu	7 774 429,30	914 253,78	-2 070 128,35		108 349,82	6 726 904,55
Pozostałe przychody operacyjne						1 645 402,12
Pozostałe koszty operacyjne						694 090,72
Ujemna wartość firmy						
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych						2 514 000,00
Przychody finansowe						3 363 139,54
Koszty finansowe						15 336 173,04
Zysk (strata) z działalności gospodarczej						-1 780 817,55
Odpis wartości firmy z konsolidacji						
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych						
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej						-1 780 817,55
Podatek dochodowy:						-216 767,00
część bieżąca						77 662,00
część odroczone						-294 429,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)						
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej						-1 564 050,55
Działalność zaniechana						
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)						
Zysk (strata) netto						-1 564 050,55
jednostka dominująca						-1 655 301,65
udziały nie sprawujące kontroli						91 251,10

Nota 16 - segmenty branżowe

Za okres 01.07. do 30.09.2018

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

Nota 16 - segmenty branżowe

Za okres 01.01. do 30.09.2018

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

Nota 17 - Przychody finansowe

	Za okres 01.07. do 30.09.2019	Za okres 01.01. do 30.09.2019	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	-99 740,90	1 997 799,91	122 403,67	1 975 261,95
z tytułu udzielonych pożyczek	24 188,29	29 385,16	1 502,41	3 581,94
odsetki od należności	-124 575,68	1 965 713,32	-38 973,04	1 781 807,70
pozostałe odsetki	646,49	2 701,43	159 874,30	189 872,31
Przychody ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne przychody finansowe, w tym:	-210 249,39	1 365 339,63	669 703,86	2 070 586,44
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż wierzytelności	497,77	22 076,17	20 942,07	424 826,11
Usługi pośrednictwa finansowego	1,00	8,00	159,10	70 332,00
Rozwiązanie opisów aktualizujących odsetki	216 024,11	1 242 452,08	98 590,30	365 282,86
Wycena kontraktów walutowych	117 518,39	100 001,80	459 915,39	1 118 204,39
Sprzedaż obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00
Pomoc de minimis	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	-120,06	801,58	90 097,00	91 941,08
Suma przychodów finansowych	-309 990,29	3 363 139,54	792 107,53	4 045 848,39

Nota 18 - Koszty finansowe

	Za okres 01.07. do 30.09.2019	Za okres 01.01. do 30.09.2019	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018
Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	2 112 494,04	6 447 638,93	2 115 204,05	6 184 333,29
z tytułu otrzymanych pożyczek	-28 072,59	124 155,63	83 318,31	162 532,52
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
odsetki od zobowiązań	328 552,34	384 759,05	41 253,13	107 841,76
odsetki z tytułu faktoringu	862 088,54	3 554 801,93	1 318 902,61	3 850 738,81
odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	882 498,02	2 206 148,36	605 621,65	1 868 274,58
odsetki z tytułu leasingu finansowego	66 947,73	174 904,90	70 185,16	192 924,43
pozostałe odsetki	480,00	2 869,06	-4 076,81	2 021,19
Inne koszty finansowe, w tym:	2 640 738,58	8 888 534,11	3 105 431,60	12 138 158,44
Prowizje od otrzymanych kredytów	260 598,60	861 280,17	377 064,65	895 930,40
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	641 398,99	641 398,99	324 769,89	2 906 177,45
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki	-50 219,91	1 915 341,13	109 903,30	1 368 091,27
Wycena kontraktów walutowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż wierzytelności	52 561,84	72 883,61	-673 262,11	1 551 833,43
Usługi finansowe	243 842,54	1 044 778,72	362 086,86	1 094 310,50
Leasing	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty - rezerwy	0,00	0,00	20 838,08	20 838,08
Pozostałe koszty	1 492 556,52	4 352 851,49	2 590 200,40	4 300 977,31
Suma kosztów finansowych	4 753 232,62	15 336 173,04	5 220 635,65	18 322 491,73

Nota 19 - Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej

	Za okres 01.07. do 30.09.2019	Za okres 01.01. do 30.09.2019	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018
Zysk (strata) netto przypadający jednostce dominującej	350 112,16	-1 655 301,65	2 879 415,16	10 297 823,97
Zysk (strata) netto przypadający udziałom nie sprawującym kontroli	47 400,78	91 251,10	-10 719,45	68 357,23
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	397 512,94	-1 564 050,55	2 868 695,71	10 366 181,20

Nota 20 - Transakcje w podmiotami powiązanimi

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

W imieniu Zarządu Bowim S.A.:

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Sosnowiec 2019-11-19