

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 31.03.2019 r. Porównywalne dane finansowe dotyczą skróconego kwartalnego sprawozdania z sytuacji finansowej, skróconego kwartalnego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i obejmują odpowiednio okres od 01.01.2018r. do 31.03.2018r oraz 01.01.2018 do 31.12.2018 r. natomiast skrócone kwartalne sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz skrócone kwartalne sprawozdanie z przepływów pieniężnych obejmują odpowiednio okres 01.01.2018 r. do 31.03.2018r.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.- 31.03.2019r 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 31.03.2019 r.

Adam Kidała – V-ce Prezes Zarządu

Jacek Rożek – V-ce Prezes Zarządu

Jerzy Wodarczyk - V-ce Prezes Zarządu

Feliks Rożek – Przewodniczący RN

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2019 r.

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

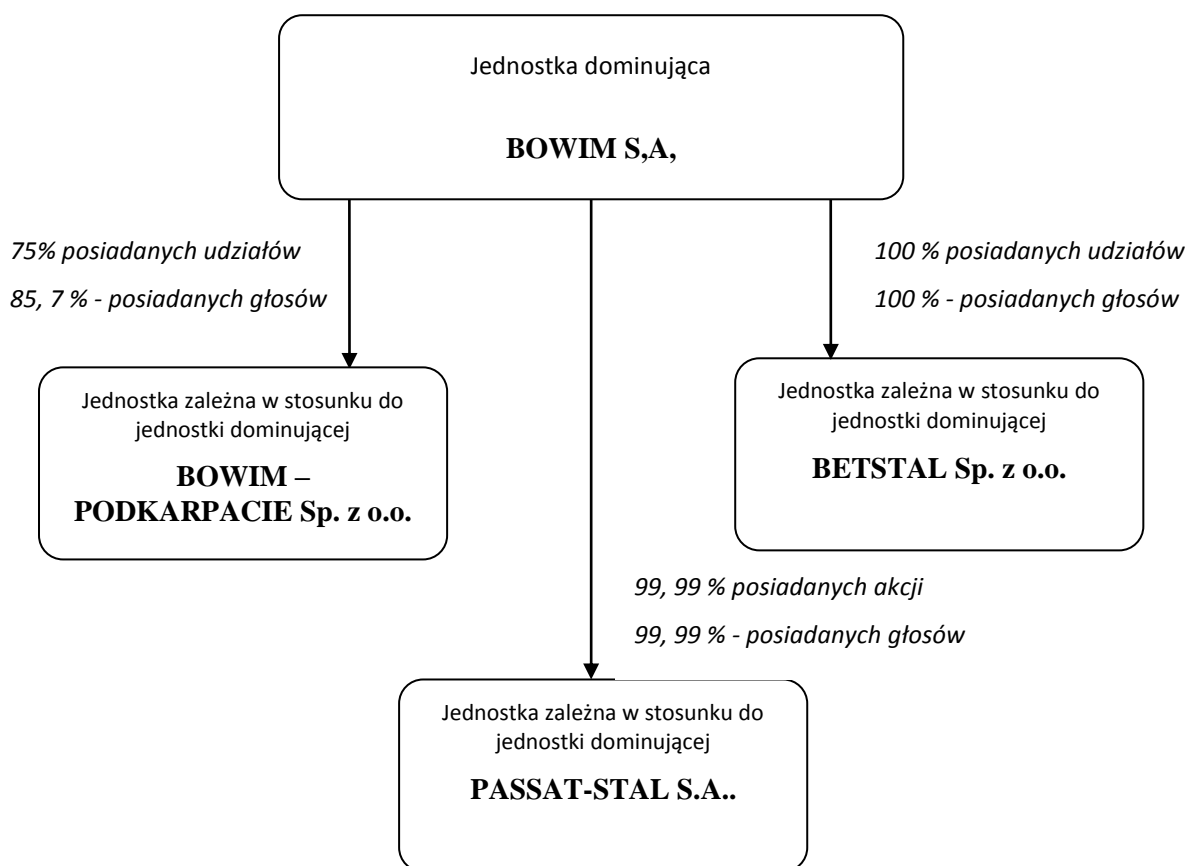
Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01. do 31.03.2019r. oraz dane porównywalne nie zawierają danych łącznych oraz nie zostały sporządzone w czasie, którego nastąpiło połączenie.

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 31.03.2019r.



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 31.03.2019r, od 01.01. do 31.12.2018r oraz od 01.01. do 31.03.2018r 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 31.03.2019 roku.

W okresie objętym 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

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji – zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” – zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,

- Zmiany do MSR 28 Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczenia podatku dochodowego” (opublikowano dnia 7 czerwca 2017) – interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,

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

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

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- 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 Zasad koncepcyjnych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2010 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

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

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

MSSF 16 Leasing

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

Grupa zastosowała wymogi standardów MSSF 9 i MSSF 15 z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego ze skutkiem od 1 stycznia 2018 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Spółka zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych. Dane na dzień 31 marca 2019 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 39, MSR 18 i MSR 11. Uprzednio stosowane wybrane zasady rachunkowości w zakresie przychodów ze sprzedaży (MSR 18, MSR 11) oraz instrumentów finansowych (MSR 39) zostały ujawnione w sprawozdaniu finansowym..

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

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

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

Na dzień 31 marca 2019 roku Grupa posiadała instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej. Wartość godziwa Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje efektywnej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

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

Wpływ zastosowania MSSF 15 na pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy w 2019 roku w porównaniu z MSR 11, MSR 18 i związanymi z nimi interpretacjami był nieistotny.

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

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

W okresie 01.01. – 31.03.2019 r. Spółki w Grupie nie korygowały danych finansowych za poprzednie okresy sprawozdawcze.

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 znajdą 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 rozpoczął współpracę z DM AFS S.A., których celem jest zabezpieczenie ryzyka walutowego.

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Ryzyko płynności oznacza ryzyko, że spółki wchodzące w skład Grupy nie będą zdolne do regulowania swoich finansowych zobowiązań, kiedy staną się wymagalne.

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

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

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

Ryzyko braku wystarczającego kapitału obrotowego

W związku z dużą zmiennością cen surowca istotny wpływ na wyniki finansowe 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 31 marca 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

W okresie 01.01. – 31.03.2019r. Spółki w Grupie nie posiadały udziałów we wspólnie kontrolowanych podmiotach.

1.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31 marzec 2019 roku		31 grudzień 2018 roku		31 marzec 2018	
	sprzedaży	kupna	sprzedaży	sprzedaży	kupna	sprzedaży
USD	3,8180	3,8400	3,7360	3,7680	3,4120	3,4250
EUR	4,2920	4,3075	4,2860	4,3081	4,2040	4,2200

1.4. Wartości niematerialne

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

W roku 2015 Spółka rozpoczęła projekty prac rozwojowych:

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

Na wyżej wymienione projekty, Spółka, do dnia bilansowego, poniosła wydatki w wysokości 4 253 401,06zł.

Patenty, znaki towarowe oraz oprogramowanie komputerowe

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

Oprogramowanie komputerowe - 24 miesiące

Inne wartości niematerialne i prawne - 24-60 miesięcy

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

1.5. Rzeczowe aktywa trwałe

Gruntły 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 użytkowania.

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

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

1.6. Leasing

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.

1.7. Utrata wartości aktywów

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

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów odpowiada wartości godziwej tego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich

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

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

1.8. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

1.9. Nieruchomości inwestycyjne

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

Nieruchomości inwestycyjne w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane zgodnie z modelem wartości godziwej. Wyceny dokonał niezależny rzeczoznawca majątkowy.

1.10. Wartość firmy

W okresie od 01.01. – 31.03.2019 r. w Grupie nie powstała wartość firmy.

1.11. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

Instrument finansowy zostaje usunięty 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.

1.12. Utrata wartości aktywów finansowych

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

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w 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.

1.13. Wbudowane instrumenty pochodne

W prezentowanych okresach w Grupie nie występowały wbudowane instrumenty pochodne.

1.14. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

W okresie od 01.01. do 31.03.2019 Grupa korzystała z instrumentów pochodnych. Na dzień bilansowy Grupa posiadała otwarte instrumenty finansowe.

Wycena na dzień 31.03.2019 roku została ujęta w przychodach i kosztach prezentowanego okresu.

1.15. Zapasy

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

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

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

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

1.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, są ujemowane 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 ujemowane jako przychody finansowe.

1.17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

1.18. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujemowane 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 ujemowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

1.19. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na 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.

1.20. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

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

1.21. Zobowiązania i należności warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, którego powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe, których prawdopodobieństwo nie jest wyższe niż 50 %, nie są wykazywane w 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.

1.22. Przychody

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

Przychody z tytułu wynajmu

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

1.23. Podatki

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne,

że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub rezerw nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

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

1.24. Zysk netto na akcję

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

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 31.03.2019 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 31.03.2018 wynosi 19 514 647 sztuk.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Ocena umów leasingu

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Stawki amortyzacyjne

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

Inne informacje dodatkowe

POSTĘPOWANIE PRZED URZĘDEM KONTROLI SKARBOWEJ W KATOWICACH

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

POSTĘPOWANIE PRZED URZĘDEM CELNO-SKARBOWYM W OPOLU

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Działalność zaniechana

W okresie od 01.01. – 31.03.2019r. 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 – 31.03.2019	4,2978	4,2802	4,3120	4,3013
01.01 – 31.12.2018	4,2669	4,1488	4,3616	4,3000
01.01 – 31.03.2018	4,1784	4,1488	4,2085	4,2085

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	31.03.2019		31.12.2018		31.03.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności operacyjnej	350 868	81 639	1 369 266	320 904	336 760	80 595
Koszt działalności operacyjnej	349 476	81 315	1 336 656	313 262	324 961	77 772
Zysk (strata) na działalności Operacyjnej	1 392	324	32 610	7 643	11 798	2 824
Zysk (strata) brutto	-2 497	- 581	14 658	3 435	7 269	1 740
Zysk (strata) netto	- 2 652	- 617	11 427	2 678	5 654	1 353
Aktywa razem	475 881	110 637	481 773	112 040	469 594	111 582
Zobowiązania razem	373 548	86 845	375 840	87 405	366 069	86 983
W tym zobowiązania krótkoterminowe	255 859	59 484	263 606	61 304	263 346	62 575
Kapitał własny	102 334	23 791	105 933	24 636	103 524	24 599
Kapitał podstawowy	1 951	454	1 951	454	1 951	464
Liczba udziałów/akcji w sztukach	19514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	5,24	1,22	5,42	1,26	5,30	1,26
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	- 0,14	- 0,03	0,59	0,14	0,29	0,07
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 3 740	-870	11 620	2 723	8 045	1 925
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-856	-199	- 10 724	- 2 513	- 2 865	- 686
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 504	1 746	- 8 296	- 1 944	- 2 477	- 593

XVI. Wynagrodzenie biegłego badającego sprawozdanie

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

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

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

Sosnowiec, 30.05.2019r.

Adam Kidała
Wiceprezes Zarządu

Jacek Rożek
Wiceprezes Zarządu

Jerzy Wodarczyk
Wiceprezes Zarządu

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH
STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2019 DO 31 MARCA 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 zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich, o ile nie wykazano inaczej

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.03.2019	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.03.2018
AKTYWA				
AKTYWA TRWAŁE		151 168 773,74	149 498 071,95	138 993 361,80
Rzeczowe aktywa trwałe	1	117 805 599,07	118 452 484,35	105 950 925,70
Wartości niematerialne	2	4 793 757,01	4 441 312,42	3 758 786,53
Inwestycje rozliczane metodą praw własności		0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe		5 611 949,94	4 799 376,53	1 718 224,23
Nieruchomości inwestycyjne		21 788 723,90	20 732 723,90	25 759 523,46
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	772 031,00	875 181,00	1 617 383,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	396 712,82	196 993,75	188 518,88
AKTYWA OBROTOWE		324 712 691,41	332 274 842,02	330 600 223,44
Zapasy	5	194 985 658,94	202 812 249,78	173 000 533,56
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	122 166 875,05	126 244 293,86	142 656 162,26
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		458 321,00	489 539,00	579 826,00
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		214 680,11	139 390,16	335 302,95
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 448 762,64	1 540 864,72	11 644 044,35
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 403 804,96	1 013 915,79	2 349 765,61
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		34 588,71	34 588,71	34 588,71
AKTYWA RAZEM		475 881 465,15	481 772 913,97	469 593 585,24

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.03.2019	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.03.2018
PASYWA				
Kapitał własny	7	102 333 901,90	105 933 118,79	103 524 369,54
Kapitał własny przypisany jednostce dominującej		98 835 149,55	102 459 579,63	100 012 604,37
Kapitał zakładowy		1 951 464,70	1 951 464,70	1 951 464,70
Nadwyżka z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej		52 334 118,09	52 334 118,09	52 334 118,09
Kapitał (fundusz) zapasowy		650 500,00	650 500,00	650 500,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		9 016 258,15	9 013 374,15	6 389 028,62
Kapitał rezerwowy - celowy		30 300 000,00	30 300 000,00	30 300 000,00
Akcje własne (wielkość ujemna)		-19 627 668,54	-18 677 334,69	-15 826 648,69
Zyski (straty) zatrzymane		24 210 477,15	26 887 457,38	24 214 141,65
Udziały nie sprawujące kontroli		3 498 752,35	3 473 539,16	3 511 765,17
Zobowiązania długoterminowe		117 688 161,51	112 234 193,37	102 723 056,96
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	8	10 483 706,00	10 464 955,00	9 749 583,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.1	293 999,26	293 999,26	242 650,46
Pozostałe rezerwy	10.1	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		12 926 543,35	13 119 045,19	13 696 550,62
Zobowiązania finansowe	13	93 983 912,90	88 356 193,92	79 034 272,88
Pozostałe zobowiązania		0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		255 859 401,74	263 605 601,81	263 346 158,74
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11	215 964 946,66	230 289 496,00	221 425 058,92
Pozostałe zobowiązania finansowe	12	38 258 370,00	31 653 306,62	39 409 855,10
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00	678 463,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.2	16 891,49	16 891,49	4 420,01
Pozostałe rezerwy	10.2	745 915,20	688 462,23	951 784,97
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		103 271,12	186 583,13	105 714,40
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		770 007,27	770 862,34	770 862,34
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)		0,00	0,00	0,00
Razem zobowiązania		373 547 563,25	375 839 795,18	366 069 215,70
PASYWA RAZEM		475 881 465,15	481 772 913,97	469 593 585,24

SKRÓCONY KWARTALNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Za okres 01.01. do 31.03.2019	Za okres 01.01. do 31.03.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	14	349 154 379,80	336 351 302,33
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	14.1	71 401 133,99	69 455 861,86
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14.2	277 103 286,22	266 223 329,91
Przychody netto ze sprzedaży usług	14.3	649 959,59	672 110,56
Pozostałe przychody operacyjne		657 462,75	408 227,35
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych		1 056 000,00	0,00
Razem przychody z działalności operacyjnej		350 867 842,55	336 759 529,68
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji w toku		365 201,81	-3 961 763,62
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		47 440,87	8 403,60
Amortyzacja		1 242 254,81	1 160 041,54
Zużycie materiałów i energii		64 687 869,31	64 537 608,73
Usługi obce		13 186 189,02	11 204 753,35
Podatki i opłaty		859 675,83	776 151,41
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		8 181 117,64	7 509 779,69
Pozostałe koszty rodzajowe		314 735,07	395 796,47
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		260 358 157,83	243 165 449,72
Pozostałe koszty operacyjne		328 444,67	181 759,71
Razem koszty działalności operacyjnej		349 476 205,12	324 961 173,40
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 391 637,43	11 798 356,28
Przychody finansowe	17	717 289,89	140 016,10
Koszty finansowe	18	4 606 087,36	4 668 992,35
Odpis wartości firmy z konsolidacji		0,00	0,00
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych		0,00	0,00
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		-2 497 160,04	7 269 380,03
Podatek dochodowy		154 607,00	1 615 607,00
a) część bieżąca		29 822,00	1 562 631,00
b) część odroczone		124 785,00	52 976,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	19	-2 651 767,04	5 653 773,03
Działalność zaniechana		0,00	0,00
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)		0,00	0,00
Zysk (strata) netto		-2 651 767,04	5 653 773,03
jednostka dominująca		-2 676 980,23	5 602 303,03
udziały nie sprawujące kontroli		25 213,19	51 470,00

**SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Nota	Za okres 01.01.	Za okres 01.01.
		do 31.03.2019	do 31.03.2018
Zysk (strata) netto za okres		-2 651 767,04	5 653 773,03
Zysk z tytułu zwiększenia wyceny składników majątku trwałego		2 884,00	2 883,00
Strata z tytułu zwiększenia wyceny składników majątku trwałego		0,00	22 737,76
Wynik netto z tytułu wyceny majątku trwałego		2 884,00	-19 854,76
Inne całkowite dochody netto za okres		2 884,00	-19 854,76
Całkowite dochody ogółem		-2 648 883,04	5 633 918,27
Zysk (strata) na jedną akcję		-0,14	0,29
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		-0,14	0,29

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.01. do 31.03.2019	Za okres 01.01. do 31.03.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-2 497 160,04	7 269 380,03
Zysk/(strata) brutto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)		0,00	0,00
Zysk/(strata) brutto		-2 497 160,04	7 269 380,03
Korekty o pozycje		581 179,01	-741 130,68
Podatek dochodowy zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		-154 607,00	-1 615 607,00
Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		184 579,53	747,60
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		-599 514,81	-278 182,74
Amortyzacja		1 242 254,81	1 160 041,54
Utrata wartości firmy		0,00	0,00
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
Zysk/strata ze sprzedaży/zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		-91 720,37	-8 130,08
Koszty finansowe		186,85	0,00
Przychody finansowe		0,00	0,00
Zysk/ strata przed zmianami kapitału obrotowego		-1 915 981,03	6 528 249,35
Zmiany w kapitale obrotowym		-3 032 089,73	-349 012,36
Zmiana stanu zapasów		7 826 590,84	-29 153 881,73
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		4 523 572,09	-35 691 086,74
Zmiana pozostałych aktywów		0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)		-13 698 213,47	65 965 034,78
Zmiana stanu rezerw		21 635,00	-125 136,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-1 705 674,19	-1 343 942,67
Zmiana pozostałych pasywów		0,00	0,00
Inne korekty działalności operacyjnej		-1 056 000,00	0,00
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		-6 004 070,76	6 179 236,99
Odsetki zapłacone		-2 264 011,85	-1 865 486,57
Podatek dochodowy zapłacony		0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-3 740 058,91	8 044 723,56

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.01. do 31.03.2019	Za okres 01.01. do 31.03.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		96 390,48	8 130,08
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		96 390,48	8 130,08
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych		0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
- odsetki		0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
Wydatki		952 484,23	2 873 524,72
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		952 484,23	2 460 685,90
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		0,00	412 838,82
Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-856 093,75	-2 865 394,64

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.01. do 31.03.2019	Za okres 01.01. do 31.03.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		13 346 136,31	3 240 415,01
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
Kredyty i pożyczki		13 304 777,17	3 155 546,20
Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
Inne wpływy finansowe		41 359,14	84 868,81
Wydatki		5 842 085,73	5 717 139,02
Nabycie akcji (udziałów) niekontrolujących		0,00	0,00
Nabycie akcji (udziałów) własnych		950 333,85	950 079,25
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli jednostki dominującej		0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz udziałów nie sprawujących kontroli		0,00	0,00
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	0,00
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		0,00	0,00
Spląty kredytów i pożyczek		1 370 363,39	760 340,12
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		481 488,14	591 134,78
Odsetki		2 279 900,35	1 895 698,22
Inne wydatki finansowe		760 000,00	1 519 886,65
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		7 504 050,58	-2 476 724,01
Przepływy pieniężne netto razem		2 907 897,92	2 702 604,91
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu		0,00	0,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		2 907 897,92	2 702 604,91
Środki pieniężne na początek roku obrotowego		1 540 864,72	8 941 439,44
Środki pieniężne na koniec okresu		4 448 762,64	11 644 044,35
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		74 536,20	45 517,80

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Koniec okresu 31.03.2019

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwy tworzony ustawowo	Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwy - celowy - odkup akcji własnych	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał przypadający 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				2 884,00					-2 651 767,04	-2 648 883,04
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego										
Korekta wyniku lat ubiegłych										
Dywidenda										
Podwyższenie kapitału										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Zwiększenie kapitału mniejszości									-25 213,19	-25 213,19
Nabycia akcji własnych							-950 333,85			-950 333,85
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	9 016 258,15		30 300 000,00	-19 627 668,54	15 473 692,92	8 736 784,23	98 835 149,55

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Koniec okresu 31.03.2019

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontrolom	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	102 459 579,63	3 473 539,16	105 933 118,79
Całkowite dochody ogółem	-2 648 883,04		-2 648 883,04
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Przeniesienie zysku roku poprzedniego			
Korekta wyniku lat ubiegłych			
Dywidenda			
Podwyższenie kapitału			
Przeniesienie pomiędzy kapitałami			
Zwiększenie kapitału mniejszości	-25 213,19	25 213,19	0,00
Nabycia akcji własnych	-950 333,85		-950 333,85
Kapitał własny na koniec okresu	98 835 149,55	3 498 752,35	102 333 901,90

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

	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				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 31.03.2018**

	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				-19 854,76					5 653 773,03	5 633 918,27
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										
Podwyższenie kapitału										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Zwiększenie kapitału mniejszości									-51 470,00	-51 470,00
Nabycia akcji własnych							-950 079,25			-950 079,25
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 389 028,62		30 300 000,00	-15 826 648,69	18 611 838,62	5 602 303,03	100 012 604,37

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

	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	5 633 918,27		5 633 918,27
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Przeniesienie zysku roku poprzedniego	0,00		0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych	22 737,76		22 737,76
Dywidenda			
Podwyższenie kapitału			
Przeniesienie pomiędzy kapitałami			
Zwiększenie kapitału mniejszości	-51 470,00	51 470,00	0,00
Nabycia akcji własnych	-950 079,25		-950 079,25
Kapitał własny na koniec okresu	100 012 604,37	3 511 765,17	103 524 369,54

Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
środki trwałe	110 705 504,23	111 792 864,56	100 215 236,29
środki trwałe w budowie	7 100 094,84	6 659 619,79	5 693 892,65
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	41 796,76
Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem	117 805 599,07	118 452 484,35	105 950 925,70

Nota 1.1 Środki trwałe bilansowe - struktura własnościowa

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Własne	99 649 728,83	100 396 485,21	88 700 579,89
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	11 055 775,40	11 396 379,35	11 514 656,40
RAZEM	110 705 504,23	111 792 864,56	100 215 236,29

Nota 1.2 Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Nabycie	550 427,09	10 400 384,47	3 254 767,59
Zbycie	0,00	662 976,15	40 000,00
Likwidacje	405 061,71	296 133,46	0,00
Odpisy aktualizacyjne	0,00	0,00	0,00

Nota 2 Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Nabycie	402 057,14	1 114 134,09	279 119,47
Zbycie	0,00	0,00	0,00
Likwidacje	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizacyjne	0,00	0,00	0,00

Nota 2.1 - Wartości niematerialne (struktura własnościowa)

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Własne	4 793 757,01	4 441 312,42	3 758 786,53
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00	0,00
RAZEM	4 793 757,01	4 441 312,42	3 758 786,53

Nota 3 - Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	875 181,00	1 830 413,00	1 830 413,00
Zwiększenia	232 992,00	390 381,00	225 132,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	202 974,00	390 381,00	184 717,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00
- delegacje	0,00	289,00	0,00
- rezerwy	28 177,00	40 304,00	28 589,00
- odsetki	472,00	1 690,00	374,00
- wynagrodzenia i pochodne	164 773,00	344 881,00	117 079,00
- odsetki od kredytów	9 032,00	0,00	9 592,00
- pozostałe	520,00	3 217,00	29 083,00
- sprzedaż wierzytelności	0,00	0,00	0,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	30 018,00	0,00	40 415,00
- aktywo z tytułu straty podatkowej	30 018,00	0,00	40 415,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	336 142,00	1 345 613,00	438 162,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	203 132,00	840 761,00	200 600,00
rabat cenowy	0,00	0,00	0,00
- delegacje	0,00	521,00	0,00
- rezerwy	29 590,00	20 918,00	50 584,00
- odsetki	1 239,00	2 430,00	1 264,00
- odsetki od kredytów	0,00	9 889,00	9 518,00
- wynagrodzenia i pochodne	170 804,00	324 849,00	92 942,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	1 499,00	482 154,00	27 647,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00	18 645,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	133 010,00	504 852,00	237 562,00
- strata podatkowa z lat ubiegłych	133 010,00	504 852,00	237 562,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	772 031,00	875 181,00	1 617 383,00

Nota 4 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	395 129,70	192 658,39	182 028,39
- znak towarowy	1 039,50	1 083,00	1 294,26
- certyfikaty	3 058,37	3 272,24	0,00
- podpis elektroniczny	1 243,93	131,19	155,76
- przegląd budynku	4 484,44	5 280,15	5 457,62
- świadectwo UDT	0,00	0,00	0,00
- usługa weryfikacji podatku od nieruchomości	12 349,44	16 465,95	0,00
- prowizja od kredytu	267 495,36	100 053,99	120 291,30
- koszty postępowania sądowego	0,00	0,00	0,00
- koszty remontów i napraw	38 559,88	46 824,50	53 491,79
- ubezpieczenia	66 898,78	19 547,37	1 337,66
- prenumerata	0,00	0,00	0,00
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	1 583,12	4 335,36	6 490,49
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	396 712,82	196 993,75	188 518,88

Nota 5 - Zapasy

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Materiały	17 320 754,17	11 995 476,72	15 638 292,58
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
Produkty gotowe	25 627 345,43	26 393 295,03	19 236 548,61
Towary	152 037 559,35	164 423 478,03	138 125 692,37
Zapasy ogółem, w tym:	194 985 658,95	202 812 249,78	173 000 533,56
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	94 800 000,00	94 800 000,00	73 800 000,00

Nota 5.1 - Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów:	0,00	65 121,00	0,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	65 121,00	0,00

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

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych	122 166 875,05	126 244 293,86	142 656 162,26
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	115 032 303,01	119 747 643,89	133 357 186,01
do 12 miesięcy	115 032 303,01	119 747 643,89	133 357 186,01
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	8 774 992,37	9 189 927,65	8 219 878,30
Inne od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	5 350 138,05	4 561 466,98	5 072 651,38
pozostałe należności	473 077,18	1 159 873,72	4 226 324,87
Należności dochodzone na drodze sądowej	1 311 356,81	775 309,27	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług netto	122 166 875,05	126 244 293,86	142 656 162,26

Nota 6.1 - Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Stan na początek roku	9 189 927,65	8 497 313,44	8 497 313,44
Zwiększenia	184 579,53	2 179 960,10	747,60
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	184 579,53	531 392,30	747,60
- inne	0,00	1 648 567,80	0,00
Zmniejszenia	599 514,81	1 487 345,89	278 182,74
- inne	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	570 291,93	1 353 168,15	249 144,74
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	29 222,88	134 177,74	29 038,00
- zakończenie postępowań	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku obrotowego	8 774 992,37	9 189 927,65	8 219 878,30

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

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
w walucie polskiej	116 453 661,29	112 973 006,31	130 597 529,36
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	14 488 206,13	22 461 215,20	20 278 511,20
waluta - EUR	3 264 027,58	5 133 128,47	4 563 886,81
przeliczone na PLN	13 971 615,97	21 987 045,18	19 326 061,10
waluta - USD	132 150,85	120 837,60	262 977,00
przeliczone na PLN	516 590,16	474 170,02	952 450,10
waluta - CZK	0,00	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00	0,00
pozostałe waluty przeliczone na PLN	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe brutto	130 941 867,42	135 434 221,51	150 876 040,56

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

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
0-30	25 134 961,77	38 531 760,70	27 666 756,46
30-90	6 951 635,77	9 607 409,36	5 251 380,56
90-180	2 291 188,13	5 242 950,22	1 326 072,47
180-360	7 108 924,20	4 575 697,45	1 765 797,48
powyżej 360	12 084 878,20	11 694 727,26	10 379 881,96
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	53 571 588,07	69 652 544,99	46 389 888,93
odpis aktualizujący	7 446 712,02	8 354 760,36	7 426 735,06
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	46 124 876,05	61 297 784,63	38 963 153,87

Nota 7 - Akcje

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Wartość księgowa	98 835 149,55	102 459 579,63	100 012 604,37
Liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Wartość księgowa na jedną akcję	5,06	5,25	5,13
Rozwodniona liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	5,06	5,25	5,13

Nota 8 - Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	10 464 955,00	9 877 602,00	9 877 602,00
Zwiększenia	676 104,00	3 254 463,00	385 873,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	676 104,00	1 385 060,00	385 873,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	1 869 403,00	0,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	657 353,00	2 667 110,00	513 892,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	654 469,00	2 321 001,00	511 009,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	2 884,00	346 109,00	2 883,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wynik finansowy	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00	0,00
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	10 483 706,00	10 464 955,00	9 749 583,00

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

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Stan na początek okresu	293 999,26	242 650,46	242 650,46
Zwiększenia	0,00	246 413,90	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	246 413,90	0,00
- pozostałe	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	195 065,10	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	195 065,10	0,00
Stan na koniec okresu	293 999,26	293 999,26	242 650,46
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	293 999,26	293 999,26	242 650,46

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

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Stan na początek okresu	16 891,49	4 420,01	4 420,01
Zwiększenia	0,00	16 343,95	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	16 343,95	0,00
Zmniejszenia	0,00	3 872,47	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	3 872,47	0,00
Stan na koniec okresu	16 891,49	16 891,49	4 420,01
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, razem	16 891,49	16 891,49	4 420,01

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

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00

Nota 10.2 - Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Stan na początek okresu	688 462,23	640 371,53	640 371,53
a) zwiększenia	90 639,81	688 462,23	374 824,82
b) wykorzystanie	9 483,34	50 095,26	50 095,26
c) rozwiązanie	23 703,50	590 276,27	13 316,12
Stan na koniec okresu	745 915,20	688 462,23	951 784,97

Nota 11 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	215 964 946,66	230 289 496,00	221 425 058,92
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	179 615 674,44	188 178 884,49	188 702 213,27
- do 12 miesięcy	179 615 674,44	188 178 884,49	188 702 213,27
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	4 482 781,69	5 621 687,47	4 785 737,26
zobowiązania z tytułu factoringu	23 197 929,28	29 429 805,61	18 545 470,49
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez podatku dochodowego)	6 683 993,81	5 251 290,88	6 839 104,83
z tytułu wynagrodzeń	1 490 791,80	1 342 967,06	1 244 323,96
fundusze specjalne	183 105,33	212 358,69	155 213,61
inne	310 670,31	252 501,80	1 152 995,50
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	215 964 946,66	230 289 496,00	221 425 058,92

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

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
a) w walucie polskiej	116 093 805,25	125 580 662,80	121 208 945,80
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	116 093 805,25	125 580 662,80	121 208 945,80
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	99 871 141,41	104 708 833,20	100 216 113,12
b1. w USD	0,00	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00
b2. w EUR	23 267 211,14	24 411 713,73	23 915 756,87
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	99 847 795,02	104 708 833,20	100 204 665,12
b3. w CZK	0,00	0,00	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	23 346,39	0,00	11 448,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	215 964 946,66	230 289 496,00	221 425 058,92

Nota 12 - Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	38 258 370,00	31 653 306,62	39 409 855,10
kredyty i pożyczki	14 926 977,04	9 072 348,30	11 097 761,45
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu leasingu	1 818 630,63	1 842 752,48	1 719 467,88
inne zobowiązania finansowe	21 512 762,33	20 738 205,84	26 592 625,77
- zobowiązania z tytułu factoringu	21 273 165,72	20 485 369,82	21 789 638,81
- zobowiązania z tytułu transakcji na instrumentach finansowych	0,00	252 836,02	7 447,25
- zobowiązanie inne	239 596,61	0,00	4 795 539,71
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	38 258 370,00	31 653 306,62	39 409 855,10

Nota 13 - Zobowiązania finansowe długoterminowe

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
umowy leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	93 983 912,90	88 356 193,92	79 034 272,88
kredyty i pożyczki	88 367 953,74	82 288 168,70	71 974 606,52
umowy leasingu finansowego	5 615 959,16	6 068 025,22	7 059 666,36
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe długoterminowe	93 983 912,90	88 356 193,92	79 034 272,88

Nota 13.1 - Zobowiązania finansowe długoterminowe - struktura walutowa

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
a) w walucie polskiej	89 959 951,51	83 848 450,17	75 685 669,81
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	89 959 951,51	83 848 450,17	66 279 027,72
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	4 023 961,39	4 507 743,75	3 348 603,07
b1. w USD	0,00	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00
b2. w EUR	926 413,97	1 036 388,71	778 101,05
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	4 023 961,39	4 507 743,75	3 348 603,07
b3. w CZK	0,00	0,00	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe, razem	93 983 912,90	88 356 193,92	79 034 272,88

Nota 14 - Przychody ze sprzedaży

	Za okres 01.01. do 31.03.2019	Za okres 01.01. do 31.03.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów	71 401 133,99	69 455 861,86
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	277 103 286,22	266 223 329,91
Przychody netto ze sprzedaży usług	649 959,59	672 110,56
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i usług	349 154 379,80	336 351 302,33

Nota 14.1 - Przychody ze sprzedaży produktów - szczegółowa struktura geograficzna

	Za okres 01.01. do 31.03.2019	Za okres 01.01. do 31.03.2018
Sprzedaż krajowa	71 335 904,69	67 393 422,94
Eksport, w tym:	65 229,30	2 062 438,92
Unia Europejska	65 229,30	2 062 438,92
Pozostałe kraje	0,00	0,00
Razem	71 401 133,99	69 455 861,86

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

	Za okres 01.01. do 31.03.2019	Za okres 01.01. do 31.03.2018
Sprzedaż krajowa	273 272 726,86	263 826 352,71
Eksport, w tym:	3 830 559,36	2 396 977,20
Unia Europejska	3 345 364,95	2 177 824,58
Pozostałe kraje	485 194,41	219 152,62
Razem	277 103 286,22	266 223 329,91

Nota 14.3 - Przychody ze sprzedaży usług - szczegółowa struktura geograficzna

	Za okres 01.01. do 31.03.2019	Za okres 01.01. do 31.03.2018
Sprzedaż krajowa	601 675,26	672 110,56
Eksport, w tym:	48 284,33	0,00
Unia Europejska	48 284,33	0,00
Pozostałe kraje	0,00	0,00
Razem	649 959,59	672 110,56

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

	Za okres 01.01. do 31.03.2019	Za okres 01.01. do 31.03.2018
- prefabrykaty zbrojeniowe	26 149 252,42	25 914 495,57
- pozostałe	0,00	0,00
- arkusze	22 256 743,49	18 798 643,64
- profile	15 641 647,72	15 260 383,57
- taśmy	7 352 450,76	9 482 339,08
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	71 401 133,99	69 455 861,86

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

	Za okres 01.01. do 31.03.2019	Za okres 01.01. do 31.03.2018
- towary	277 010 629,82	266 090 137,71
- materiały	92 656,40	133 192,20
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	277 103 286,22	266 223 329,91

Nota 15.3 - Przychody ze sprzedaży usług - według asortymentu

	Za okres 01.01. do 31.03.2019	Za okres 01.01. do 31.03.2018
- pozostałe	86 297,06	63 014,00
- usługi transportowe	276 150,29	401 033,29
- usługi cięcia i atesty	287 512,24	208 063,27
- montaż konstrukcji	0,00	0,00
- usługi przerobu	0,00	0,00
- usługi pośrednictwa finansowego	0,00	0,00
- usługi profilowania	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży usług, razem	649 959,59	672 110,56

Nota 16 - segmenty branżowe

Za okres 01.01. do 31.03.2019

	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi oświatowe	Usługi pozostałe	Razem
Działalność kontynuowana						
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	273 058 398,49	30 727 445,04	45 251 881,57		116 654,70	349 154 379,80
Koszty działalności operacyjnej	271 645 653,81	30 611 990,25	46 834 271,80		55 844,59	349 147 760,45
Wynik segmentu	1 412 744,68	115 454,79	-1 582 390,23		60 810,11	6 619,35
Pozostałe przychody operacyjne						657 462,75
Pozostałe koszty operacyjne						328 444,67
Ujemna wartość firmy						
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych						1 056 000,00
Przychody finansowe						717 289,89
Koszty finansowe						4 606 087,36
Zysk (strata) z działalności gospodarczej						-2 497 160,04
Odpis wartości firmy z konsolidacji						
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych						
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej						-2 497 160,04
Podatek dochodowy:						154 607,00
część bieżąca						29 822,00
część odroczone						124 785,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)						
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej						-2 651 767,04
Działalność zaniechana						
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)						
Zysk (strata) netto						-2 651 767,04
jednostka dominująca						-2 676 980,23
udziały nie sprawujące kontroli						25 213,19

Nota 16 - segmenty branżowe

Za okres 01.01. do 31.03.2018

	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi oświatowe	Usługi pozostałe	Razem
Działalność kontynuowana						
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	250 731 225,16	42 057 330,71	43 541 366,29		21 380,17	336 351 302,33
Koszty działalności operacyjnej	241 752 922,63	41 371 293,36	41 643 820,51		11 377,19	324 779 413,69
Wynik segmentu	8 978 302,53	686 037,35	1 897 545,78		10 002,98	11 571 888,64
Pozostałe przychody operacyjne						408 227,35
Pozostałe koszty operacyjne						181 759,71
Ujemna wartość firmy						
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych						
Przychody finansowe						140 016,10
Koszty finansowe						4 668 992,35
Zysk (strata) z działalności gospodarczej						7 269 380,03
Odpis wartości firmy z konsolidacji						
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych						
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej						7 269 380,03
Podatek dochodowy:						1 615 607,00
część bieżąca						1 562 631,00
część odroczone						52 976,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)						
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej						5 653 773,03
Działalność zaniechana						
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)						
Zysk (strata) netto						5 653 773,03
jednostka dominująca						5 602 303,03
udziały nie sprawujące kontroli						51 470,00

Nota 17 - Przychody finansowe

	Za okres 01.01. do 31.03.2019	Za okres 01.01. do 31.03.2018
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	28 516,76	60 746,23
z tytułu udzielonych pożyczek	2 915,89	783,37
odsetki od należności	13 609,48	30 534,58
pozostałe odsetki	11 991,39	29 428,28
Przychody ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Inne przychody finansowe, w tym:	688 773,13	79 269,87
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0,00	0,00
Sprzedaż wierzytelności	395,85	27 175,38
Usługi pośrednictwa finansowego	0,00	27 744,00
Rozwiązanie opisów aktualizujących odsetki	554 620,70	131 163,28
Wycena kontraktów walutowych	132 955,00	-129 887,00
Sprzedaż obligacji	0,00	0,00
Pomoc de minimis	0,00	0,00
Pozostałe	801,58	23 074,21
Suma przychodów finansowych	717 289,89	140 016,10

Nota 18 - Koszty finansowe

	Za okres 01.01. do 31.03.2019	Za okres 01.01. do 31.03.2018
Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	2 149 142,28	1 925 175,42
z tytułu otrzymanych pożyczek	77 951,33	0,00
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
odsetki od zobowiązań	20 559,01	40 964,38
odsetki z tytułu faktoringu	1 358 555,14	1 246 893,98
odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	634 581,87	576 403,81
odsetki z tytułu leasingu finansowego	56 284,87	58 951,80
pozostałe odsetki	1 210,06	1 961,45
Inne koszty finansowe, w tym:	2 456 945,08	2 743 816,93
Prowizje od otrzymanych kredytów	286 937,70	233 796,22
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	230 186,70	1 256 764,11
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki	632 305,74	93 953,66
Wycena kontraktów walutowych	0,00	7 447,25
Sprzedaż wierzytelności	336,48	25 539,18
Usługi finansowe	386 914,85	365 178,98
Leasing	0,00	0,00
Pozostałe koszty - rezerwy	0,00	0,00
Pozostałe koszty	920 263,61	761 137,53
Suma kosztów finansowych	4 606 087,36	4 668 992,35

Nota 19 - Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej

	Za okres 01.01. do 31.03.2019	Za okres 01.01. do 31.03.2018
Zysk (strata) netto przypadający jednostce dominującej	-2 676 980,23	5 602 303,03
Zysk (strata) netto przypadający udziałom nie sprawującym kontroli	25 213,19	51 470,00
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)	0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 651 767,04	5 653 773,03

Nota 20 - Transakcje w podmiotami powiązanymi

	Za okres 01.01. do 31.03.2019	Za okres 01.01. do 31.03.2018
Bowim - Podkarpacie Sp. z o.o.		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	4 238 201,79	3 083 685,98
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	3 232 000,00	4 648 000,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	12 884 380,19	13 089 823,16
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	1 250,00	450,00
Pozostałe przychody operacyjne	2 673,00	2 087,40
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	15 837,29	19 432,11
Koszty finansowe	71 347,31	91 721,44
Betstal Sp. z o.o.		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	528 842,63	902 173,90
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	264 938,52	363 079,95
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	1 940 840,64	1 513 893,65
Pozostałe przychody operacyjne	202,00	300,12
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	1 165 263,72	1 102 638,81
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	34 858 954,92	30 585 943,08
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	42 676 618,58	39 830 444,80
Pozostałe przychody operacyjne	6 362,00	7 296,94
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	65 387,48	42 784,33
Koszty finansowe	0,00	0,00

W imieniu Zarządu Bowim S.A.:

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Sosnowiec 2019-05-30