

WPROWADZENIE DO 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” jest:

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

Spółka w przeważającej mierze prowadzi sprzedaż na terytorium kraju.

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

Dane podstawowe Spółki:

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

Przedmiotem działalności według PKD jest:

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

II. Czas trwania działalności spółki

Bowim S.A. powstała na czas nieokreślony.

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

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 r. Porównywalne dane finansowe dotyczą sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych i obejmują odpowiednio okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.

IV. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki

Skład osobowy zarządu na dzień 31.12.2017 r.

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2017 r.

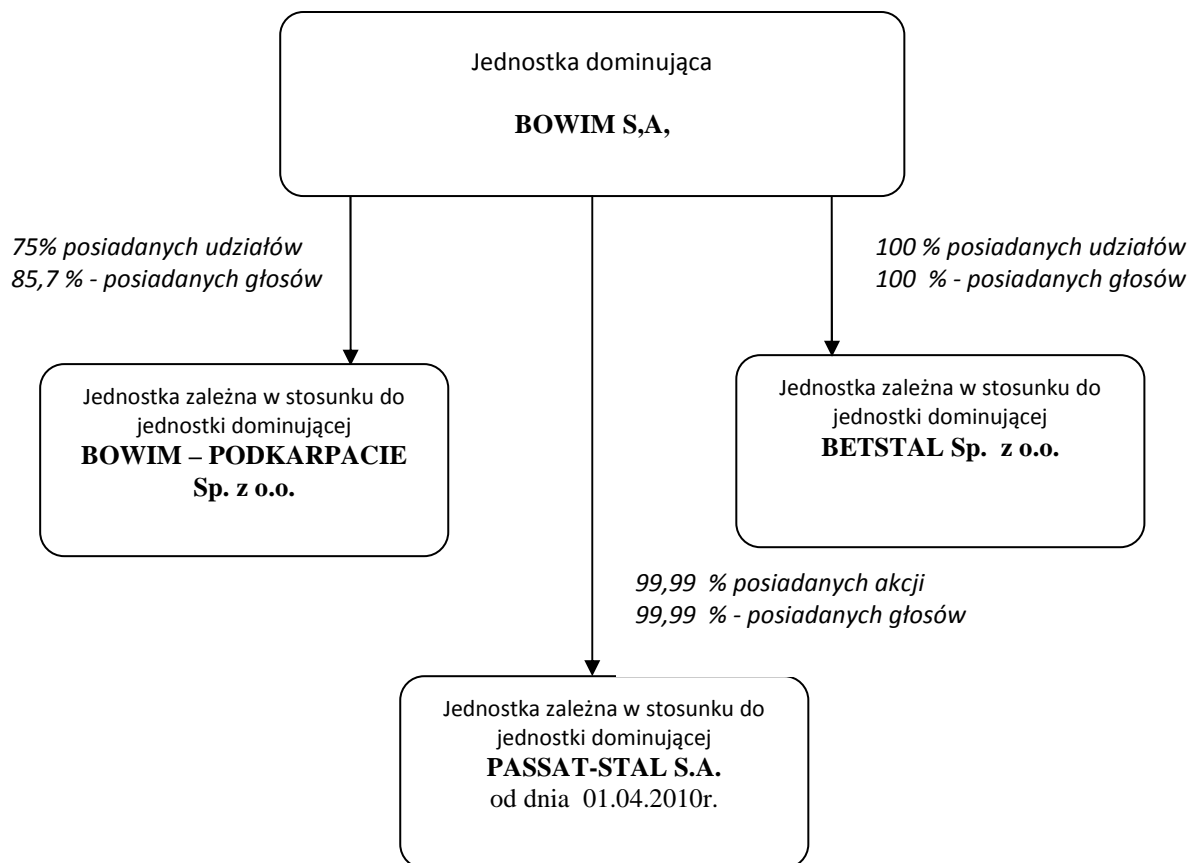
Feliks Rożek – Przewodniczący RN
Aleksandra Wodarczyk – Członek RN
Jan Kidała – Członek RN
Marek Mańka – Członek RN
Sobiesław Szefer – Członek RN
Janusz Kocłęga – Członek RN
Tadeusz Borysiewicz – Członek RN

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

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

VI. Powiązania kapitałowe

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2017 r.



VII. Wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej:

Podmioty zależne od Spółki dominującej konsolidowane metodą pełną:

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

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

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

Główne obszary działalności spółek zależnych wchodzącej w skład Grupy to:

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

VIII. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz związanymi z nimi standardami i interpretacjami zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) według stanu obowiązującego na dzień 31.12.2017 roku dopuszczonymi do stosowania w Unii Europejskiej.

Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2017.

W roku 2017 Spółka przyjęła następujące nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 01.01.2017 roku:

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

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

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.

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

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

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

Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły w życie na dzień 31.12.2017 roku:

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

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

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

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

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

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

✓ Etap 3: Określenie ceny transakcji

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

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

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

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

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

Stwierdzono, że postanowienia standardu MSSF 15 nie mają istotnego wpływu na wysokość przychodów z tytułu umów na roboty budowlane rozpoznanych w 2017 r. Nowy standard może wpłynąć na rodzaj ujawnień w sprawozdaniach finansowych, sporządzanych za kolejne okresy, począwszy od 1 stycznia 2018 r.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- aktywa finansowe

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

- ustalenie odpisów aktualizujących metodą oczekiwanych strat kredytowych

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

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

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

- ✓ Stopień 1 - salda dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017 i prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy,

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

- ✓ Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości.

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

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

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

- zobowiązania finansowe

Oczekuje się, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki będące skutkiem zastosowania nowego standardu po raz pierwszy.

- rachunkowość zabezpieczeń

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

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31.12.2017 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie), Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017 10
- Zmiany do MSSF 9: Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą opublikowane 12 października 2017 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 28: Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach opublikowane 12 października 2017 (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2015 - 2017 wydane 12 grudnia 2017 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później).

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

IX. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

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

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

Główne rodzaje ryzyka dla Spółki wynikającego z instrumentów finansowych obejmują:

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko związane z płynnością

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

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

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

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

Ryzyko braku wystarczającego kapitału obrotowego

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

Zarządzanie kapitałem

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

W latach roku zakończonych dnia 31 grudnia 2017 roku nie wprowadzano zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

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

X. Istotne zasady rachunkowości

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

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

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

Wszystkie wartości podane są w złotych.

1.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Spółka nie posiada jednostek stowarzyszonych.

1.2. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

W okresie od 01.01. do 31.12.2017r. Spółka nie posiadała udziałów we wspólnie kontrolowanych podmiotach.

1.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) początkowo ujmuje się w walucie funkcjonalnej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą obowiązujący na dzień zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego kursu natychmiastowej wymagalności banku, z którego Spółka korzysta, lub kursu dostępnego dla Spółki na platformie wymiany walutowej, ustalonego dla danej waluty.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31 grudzień 2017 roku		31 grudzień 2016 roku	
	sprzedaży	kupna	sprzedaży	kupna
USD	3,4700	3,5010	4,1430	4,2080
EURO	4,1680	4,1850	4,4000	4,4290

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 2 747 148,84 zł.

Patenty, znaki towarowe oraz oprogramowanie komputerowe

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

Oprogramowanie komputerowe - 24 miesiące

Inne wartości niematerialne i prawne - 24-60 miesięcy

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

1.5. Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika aktywów do jego wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę w oparciu o założenia rynkowe (na określony dzień dokonania tej wyceny). 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 wcześniej odpis rozpoznany w rachunku zysków i strat (w takim przypadku podniesienie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat, ale do wysokości wcześniejzego

odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, ujmowane jest, jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

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

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

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

Budynki i budowle - 20 – 40 lat

Maszyny i urządzenia - 7 – 14 lat

(w tym sprzęt komputerowy) - 3 lata

Środki transportu 5 - 7 lat

Pozostałe środki trwałe - 5 lat

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

Przedmioty będące wyposażeniem do wartości 3 500 zł (ewidencjonowane są pozabilansowo) – obciążają koszty miesiąca, w którym zostały oddane do używania.

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

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

1.6. Leasing

Spółka, jako leasingobiorca

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

1.7. Utrata wartości aktywów

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

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów,

jaka została ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogólnie nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie, jako przychód w rachunku zysków i strat, chyba, że dany składnik aktywów wykazywany jest w wartości przeszacowanej, w którym to przypadku odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości traktuje się, jako zwiększenie kapitału z aktualizacji i wyceny. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

1.8. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

1.9. Nieruchomości inwestycyjne

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

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Pożyczki i należności,

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

Pozostałe zobowiązania finansowe.

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

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

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

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży.

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

Udziały w jednostkach zależnych.

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

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

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

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

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

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

1.10. Utrata wartości aktywów finansowych

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

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

1.11. Wbudowane instrumenty pochodne

W okresie od 01.01. do 31.12.2017 w Spółce nie występowały wbudowane instrumenty pochodne.

1.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

W okresie od 01.01. do 31.12.2017 Spółka korzystała z instrumentów pochodnych. Na dzień bilansowy Spółka posiadała otwarte instrumenty finansowe. Wycena na dzień 31.12.2017 roku została ujęta w przychodach i kosztach prezentowanego okresu.

1.13. Zapasy

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

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

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

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

1.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

1.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

1.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

1.17. Rezerwy

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

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

1.18. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

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

1.19. Zobowiązania i należności warunkowe

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

1.20. Przychody

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

Przychody z tytułu wynajmu

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

1.21. Podatki

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

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

1.22. Zysk netto na akcję

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

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 31.12.2016r. wynosiła 19 514 647 sztuk.

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 31.12.2017r. 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 Spółki. Uzyskane w ten sposób wartości często nie będą pokrywać się z rzeczywistymi rezultatami. Pośród założeń i oszacowań, które miały największe znaczenie przy wycenie i ujęciu aktywów i pasywów znajdują się:

Ocena umów leasingu

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Stawki amortyzacyjne

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

Inne informacje dodatkowe

POSTĘPOWANIE PRZED URZĘDEM KONTROLI SKARBOWEJ W KATOWICACH

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

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

Pierwsza decyzja dotycząca zakwestionowania prawa Spółki do stosowania stawki 0% do wewnątrzwspólnotowych 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 wewnątrzwspólnotowych 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 wewnątrzwspólnotowych dostaw towarów miały charakter pozorny, i że te działania Spółki spowodowały uszczuplenie należności podatkowych polegające na bezpodstawnym zastosowaniu zerowej stawki VAT, gdyż towar objęty transakcjami ze wskazanymi w ww. decyzji zagranicznymi podmiotami faktycznie nie opuścił terenu Polski i to pomimo faktu, że Emitent dysponuje dokumentami, które potwierdzają zarówno taki wywóz jak i rozładunek towaru poza granicami kraju.

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

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

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

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

W dniu 24.10.2016 r., 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 należytą 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 uchylecia 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.

Działalność zaniechana

W okresie 01.01 do 31.12.2017r. nie wystąpiła działalność zaniechana w rozumieniu MSSF 5.

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

W okresie objętym 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 – 31.12.2016	4,3757	4,2684	4,4405	4,4240
01.01 – 31.12.2017	4,2447	4,1709	4,3308	4,1709

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2017		31.12.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności operacyjnej	1 202 581	283 314	883 609	201 935
Koszt działalności operacyjnej	1 166 860	274 898	844 664	193 035
Zysk (strata) na działalności Operacyjnej	35 720	8 415	38 944	8 900
Zysk (strata) brutto	21 952	5 172	22 647	5 176
Zysk (strata) netto	16 442	3 874	18 536	4 236
Aktywa razem	374 185	89 713	364 385	82 366
Zobowiązania razem	256 013	61 381	248 653	56 205
W tym zobowiązania krótkoterminowe	181 515	43 519	188 613	42 634
Kapitał własny	118171	28 332	115 733	26 160
Kapitał podstawowy	1 951	468	1 951	441
Liczba udziałów/akcji w sztukach	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	6,06	1,45	5,93	1,34
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,84	0,20	0,95	0,22
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 268	1 005	15 788	3 608
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 5 219	- 1 230	- 4 112	- 940
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 550	365	- 11 300	- 2 582

XII. Wynagrodzenie biegłego badającego sprawozdanie

Umowa na badanie jednostkowego i skonsolidowanego (Grupy Kapitałowej) sprawozdania finansowego za rok 2016 została podpisana z kancelarią PRO AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ulicy Świętego Leonarda 1a/3, KRS 0000535161 w dniu 11.07.2016 roku, z terminem wykonania 15.03.2017 roku. Za wykonanie usługi badania sprawozdania jednostkowego za rok 2016 uzgodniono zapłatę w wysokości 20.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uzgodniono zapłatę w wysokości 5.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

Umowa na przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego (Grupy Kapitałowej) sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 została podpisana z kancelarią PRO AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ulicy Świętego Leonarda 1a/3, KRS 0000535161 w dniu 13.07.2017 roku, z terminem wykonania 20.08.2017 roku. Za wykonanie usługi badania śródrocznego sprawozdania jednostkowego za okres od 01.01.2015 do 30.06.2017 uzgodniono zapłatę w wysokości 10.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi badania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 uzgodniono zapłatę w wysokości 3.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

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

za rok 2017 uzgodniono zapłatę w wysokości 20.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uzgodniono zapłatę w wysokości 5.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

Wynagrodzenie (brutto) biegłego rewidenta	2017	2016
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	30 750,00	30 750,00
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	15 990,00	15 990,00
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-

Sosnowiec, 09.04.2018r.

Adam Kidała
Wiceprezes Zarządu

Jacek Rożek
Wiceprezes Zarządu

Jerzy Wodarczyk
Wiceprezes Zarządu

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI ZA OKRES OD
1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017 R.

Spółki BOWIM S.A.

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

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

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.12.2017	Koniec okresu 31.12.2016
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE		129 006 511,78	123 357 829,15
Rzeczowe aktywa trwałe	1	40 612 744,03	25 789 537,69
Wartości niematerialne	3	3 012 249,13	2 054 443,52
Inwestycje rozliczane metodą praw własności		0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	4	68 681 413,59	68 849 935,19
Nieruchomości inwestycyjne	2	15 865 430,58	21 660 871,68
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	699 408,00	4 858 752,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	135 266,45	144 289,07
AKTYWA OBROTOWE		245 178 049,00	241 027 507,36
Zapasy	7	135 541 660,05	131 004 112,80
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8	100 206 492,47	101 714 481,86
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		497 592,00	0,00
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	403 594,89	209 634,84
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	7 923 951,40	7 324 637,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	570 169,48	740 052,15
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		34 588,71	34 588,71
AKTYWA RAZEM		374 184 560,78	364 385 336,51

Adam Kidała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-04-09

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 31.12.2017	Koniec okresu 31.12.2016
PASYWA			
Kapitał własny		118 171 244,38	115 732 692,88
Kapitał zakładowy	12	1 951 464,70	1 951 464,70
Nadwyżka z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej		52 334 118,09	52 334 118,09
Kapitał (fundusz) zapasowy	14	650 500,00	650 500,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	13	38 487 057,07	38 437 775,33
Kapitał rezerwowý - celowy		30 300 000,00	12 000 000,00
Akcje własne (wielkość ujemna)		-14 876 569,44	-11 079 832,16
Zyski (straty) zatrzymane		9 324 673,96	21 438 666,92
Zobowiązania długoterminowe		74 498 660,58	60 040 032,39
Rezerwa na odroczoney podatek dochodowy	15	14 303 602,00	13 751 613,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	16	195 065,10	154 513,81
Pozostałe rezerwy	17	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	19	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe	18	59 999 993,48	46 133 905,58
Pozostałe zobowiązania		0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		181 514 655,82	188 612 611,24
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21-22	148 759 452,15	162 191 215,82
Pozostałe zobowiązania finansowe	23-26	32 246 917,20	25 922 374,63
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	27	3 872,47	6 702,79
Pozostałe rezerwy	28	504 414,00	492 318,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	19	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	0,00	0,00
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)	48	0,00	0,00
Razem zobowiązania		256 013 316,40	248 652 643,63
PASYWA RAZEM		374 184 560,78	364 385 336,51

Adam Kidała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-04-09

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA I ZANIECHANA	Nota	Za okres 01.-12.2017	Za okres 01.-12.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	32	1 200 872 760,52	875 957 320,67
- od jednostek powiązanych		151 047 034,24	111 061 093,64
Przychody netto ze sprzedaży produktów	34	102 013 964,28	80 680 611,76
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	35	1 095 880 627,57	792 521 811,70
Przychody netto ze sprzedaży usług	36	2 978 168,67	2 754 897,21
Pozostałe przychody operacyjne	39	1 227 208,62	2 466 646,18
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych		480 549,00	5 184 717,20
Razem przychody z działalności operacyjnej		1 202 580 518,14	883 608 684,05
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji w toku		263 978,20	-435 699,41
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		184 834,93	45 321,15
Amortyzacja		1 625 027,37	1 137 733,62
Zużycie materiałów i energii		94 127 012,03	72 480 222,89
Usługi obce		48 058 117,90	41 783 079,65
Podatki i opłaty		1 210 625,18	1 074 671,19
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		16 937 059,26	16 144 475,75
Pozostałe koszty rodzajowe		999 935,25	1 108 004,84
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		999 965 763,84	707 976 943,81
Pozostałe koszty operacyjne	40	3 857 673,52	3 440 247,95
Razem koszty działalności operacyjnej		1 166 860 357,62	844 664 359,14
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		35 720 160,52	38 944 324,91
Przychody finansowe	41	7 534 941,64	2 664 246,11
Koszty finansowe	42	21 303 044,44	18 961 618,84
Zysk (strata) brutto		21 952 057,72	22 646 952,18
Podatek dochodowy	43	5 510 296,00	4 110 479,00
a) część bieżąca		764 764,00	0,00
b) część odroczone		4 745 532,00	4 110 479,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
Zysk (strata) netto		16 441 761,72	18 536 473,18

Adam Kidala V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-04-09

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 01.-12.2017	Za okres 01.-12.2016
Zysk (strata) netto za okres		16 441 761,72	18 536 473,18
Zysk z tytułu aktualizacji wyceny inwestycji		74 227,76	804 405,00
Podatek dochodowy		-8 990,00	152 837,00
Wynik netto z tytułu aktualizacji wyceny inwestycji		83 217,76	651 568,00
Strata z tytułu zwiększenia wyceny składników majątku trwałego		0,00	114 217,61
Wynik netto z tytułu wyceny majątku trwałego		0,00	-114 217,61
Inne całkowite dochody netto za okres		83 217,76	537 350,39
Całkowite dochody ogółem:		16 524 979,48	19 073 823,57
Zysk (strata) na jedną akcję		0,84	0,95
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		0,84	0,95

Działalność zaniechana

* Przychody z działalności kontynuowanej		1 200 872 760,52	875 957 320,67
* Przychody z działalności zaniechanej		0,00	0,00
* Koszty działalności kontynuowanej		1 163 002 684,10	841 224 111,19
* Koszty działalności zaniechanej		0,00	0,00
* Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		16 441 761,72	18 536 473,18
* Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0,00	0,00

Adam Kidała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-04-09

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.-12.2017	Za okres 01.-12.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		21 952 057,72	22 646 952,18
Zysk/(strata) brutto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)		0,00	0,00
Zysk/(strata) brutto		21 952 057,72	22 646 952,18
Korekty o pozycje		-1 927 897,59	-316 049,46
Podatek dochodowy zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		-5 510 296,00	-4 110 479,00
Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		4 143 272,35	3 623 340,97
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		-2 257 003,38	-1 081 813,53
Amortyzacja		1 625 027,37	1 137 733,62
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		71 102,07	-58 414,65
Koszty finansowe		0,00	210 621,13
Przychody finansowe		0,00	-37 038,00
Zysk/ strata przed zmianami kapitału obrotowego		20 024 160,13	22 330 902,72
Zmiany w kapitale obrotowym		-11 332 701,63	-5 630 755,96
Zmiana stanu zapasów		-4 537 547,25	-49 856 761,17
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		-1 008 110,58	-27 701 356,34
Zmiana pozostałych aktywów		0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)		-10 736 089,06	67 934 159,55
Zmiana stanu rezerw		598 699,97	907 042,63
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		4 350 345,29	3 086 159,37
Zmiana pozostałych pasywów		0,00	0,00
Inne korekty działalności operacyjnej		-8 928 565,96	-5 487 415,67
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		-237 107,46	11 212 731,09
Odsetki zapłacone		-5 792 699,56	-4 574 948,08
Podatek dochodowy zapłacony		1 287 565,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 268 027,10	15 787 679,17

Adam Kidała

V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek

V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-04-09

Jerzy Wodarczyk

V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.-12.2017	Za okres 01.-12.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		49 268,29	95 452,65
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		49 268,29	58 414,65
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych		0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	37 038,00
a) w jednostkach zależnych, wspótkontrolowanych i stowarzyszonych		0,00	37 038,00
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		5 268 097,04	4 207 780,35
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5 268 097,04	4 207 780,35
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, wspótkontrolowanych 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		-5 218 828,75	-4 112 327,70

Adam Kiðała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-04-09

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.-12.2017	Za okres 01.-12.2016
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		17 471 909,06	316 923,68
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
Kredyty i pożyczki		16 761 307,85	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
Inne wpływy finansowe		710 601,21	316 923,68
Wydatki		15 921 793,01	11 616 525,17
Nabycie akcji (udziałów) niekontrolujących		0,00	0,00
Nabycie akcji (udziałów) własnych		3 796 737,28	3 796 760,65
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli jednostki dominującej		1 833 060,70	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
Splaty kredytów i pożyczek		1 949 328,00	1 794 545,13
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		2 020 394,57	934 132,87
Odsetki		6 092 272,46	4 813 086,52
Inne wydatki finansowe		230 000,00	278 000,00
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej		1 550 116,05	-11 299 601,49
Przeptywy pieniężne netto razem		599 314,40	375 749,98
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu		0,00	0,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		599 314,40	375 749,98
Środki pieniężne na początek roku obrotowego		7 324 637,00	6 948 887,02
Środki pieniężne na koniec okresu		7 923 951,40	7 324 637,00
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		64 821,63	3 504 839,57

Adam Kiwała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-04-09

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Króllicka

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowy tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy - celowy - odkup akcji własnych	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 455 562,36	31 982 212,97	12 000 000,00	-11 079 832,16	2 902 193,74	18 536 473,18	115 732 692,88
Całkowite dochody ogółem					83 217,76				16 441 761,72	16 524 979,48
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami						1 596 587,52		-1 596 587,52		0,00
Przeniesienie zysku roku poprzedniego						16 703 412,48			-16 703 412,48	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych				-33 936,02				-8 422 693,98		-8 456 630,00
Dywidenda									-1 833 060,70	-1 833 060,70
Podwyższenie kapitału										
Nabycia akcji własnych							-3 796 737,28			-3 796 737,28
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 421 626,34	32 065 430,73	30 300 000,00	-14 876 569,44	-7 117 087,76	16 441 761,72	118 171 244,38

Adam Kidała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-04-09

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowy tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy - celowy - odkup akcji własnych	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 569 779,97	31 330 644,97	12 000 000,00	-7 283 071,51	2 818 929,46	450 682,34	100 823 048,02
Całkowite dochody ogółem				-114 217,61	651 568,00				18 536 473,18	19 073 823,57
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego								450 682,34	-450 682,34	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych								-367 418,06		-367 418,06
Dywidenda										
Podwyższenie kapitału										
Nabycia akcji własnych							-3 796 760,65			-3 796 760,65
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 455 562,36	31 982 212,97	12 000 000,00	-11 079 832,16	2 902 193,74	18 536 473,18	115 732 692,88

Adam Kiwała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-04-09

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2017	31.12.2016
środki trwałe	37 617 949,62	23 552 809,57
środki trwałe w budowie	2 994 794,41	2 236 728,12
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem	40 612 744,03	25 789 537,69

Nota 1.1 Środki trwałe bilansowe - struktura własnościowa

	31.12.2017	31.12.2016
Własne	28 852 558,34	19 841 362,13
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	8 765 391,28	3 711 447,44
RAZEM	37 617 949,62	23 552 809,57

Nota 1.2 Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych

	na dzień 31.12.2017					Razem
	Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
I. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	10 855 000,00	10 237 378,47	8 135 249,49	1 371 107,58	2 195 232,39	32 793 967,93
zwiększenia		9 403 357,89	5 396 347,38	752 950,49	170 479,27	15 723 135,03
- nabycie, w tym niskocenne		0,00				
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie		3 127 367,79	5 396 347,38	752 950,49	170 479,27	9 447 144,93
- reklasifikacja z innych grup rodzajowych		6 275 990,10				6 275 990,10
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zwiększenia						
zmniejszenia			57 361,39	260 792,20	41 412,21	359 565,80
- sprzedaż				91 000,00		91 000,00
- likwidacja			57 361,39	169 792,20	41 412,21	268 565,80
- reklasifikacja do innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zmniejszenia						
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	10 855 000,00	19 640 736,36	13 474 235,48	1 863 265,87	2 324 299,45	48 157 537,16
II. Umorzenie na początek okresu		2 507 436,37	3 663 067,40	1 022 169,66	2 048 484,93	9 241 158,36
zwiększenia		450 099,50	941 067,36	110 971,42	35 486,34	1 537 624,62
- umorzenie za bieżący okres		450 099,50	941 067,36	110 971,42	35 486,34	1 537 624,62
- reklasifikacja z innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zwiększenia						
zmniejszenia			57 361,39	140 421,84	41 412,21	239 195,44
- sprzedaż				91 000,00		91 000,00
- likwidacja			57 361,39	49 421,84	41 412,21	148 195,44
- reklasifikacja do innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zmniejszenia						
Umorzenie na koniec okresu		2 957 535,87	4 546 773,37	992 719,24	2 042 559,06	10 539 587,54
III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
zwiększenie odpisów						
zmniejszenie odpisów						
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	10 855 000,00	16 683 200,49	8 927 462,11	870 546,63	281 740,39	37 617 949,62

Nota 1.2 Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych

	na dzień 31.12.2016					
	Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem środki trwałe
I. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	10 855 000,00	8 681 671,05	5 616 481,44	1 712 541,04	2 072 327,61	28 938 021,14
zwiększenia		1 875 625,52	2 518 768,05	54 389,70	122 904,78	4 571 688,05
- nabycie, w tym niskocenne						
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie		1 875 625,52	2 518 768,05	54 389,70	122 904,78	4 571 688,05
- rekasyfikacja z innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zwiększenia						
zmniejszenia		319 918,10		395 823,16		715 741,26
- sprzedaż		0,00		395 823,16		395 823,16
- likwidacja		319 918,10				319 918,10
- rekasyfikacja do innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zmniejszenia						
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	10 855 000,00	10 237 378,47	8 135 249,49	1 371 107,58	2 195 232,39	32 793 967,93
II. Umorzenie na początek okresu		2 334 129,49	3 040 004,42	1 343 460,90	2 010 827,90	8 728 422,71
zwiększenia		300 474,02	623 062,98	74 531,92	37 657,03	1 035 725,95
- umorzenie za bieżący okres		300 474,02	623 062,98	74 531,92	37 657,03	1 035 725,95
- rekasyfikacja z innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zwiększenia						
zmniejszenia		127 167,14		395 823,16		522 990,30
- sprzedaż				395 823,16		395 823,16
- likwidacja		127 167,14				127 167,14
- rekasyfikacja do innych grup rodzajowych						
- przeszacowanie wartości						
- pozostałe zmniejszenia						
Umorzenie na koniec okresu		2 507 436,37	3 663 067,40	1 022 169,66	2 048 484,93	9 241 158,36
III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
zwiększenie odpisów						
zmniejszenie odpisów						
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	10 855 000,00	7 729 942,10	4 472 182,09	348 937,92	146 747,46	23 552 809,57

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

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Grunty	0,00	0,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
Inwestycje w obce środki trwałe	0,00	0,00
Urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
Środki transportu	2 024 471,02	1 677 906,28
Inne środki trwałe	0,00	0,00
RAZEM	2 024 471,02	1 677 906,28

Nota 1.4 Środki trwale w budowie

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
I. Wartość brutto środków trwałych w budowie na początek okresu	2 236 728,12	1 509 360,90
zwiększenia	10 213 824,26	5 299 055,27
- nabycie	10 213 824,26	5 106 304,31
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych	0,00	0,00
- przeszacowanie wartości	0,00	0,00
- pozostałe zwiększenia	0,00	192 750,96
zmniejszenia	9 455 757,97	4 571 688,05
- sprzedaż	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych:	9 447 144,93	4 571 688,05
grunty	0,00	0,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 127 367,79	1 875 625,52
urządzenia techniczne i maszyny	5 396 347,38	2 518 768,05
środki transportu	752 950,49	54 389,70
inne środki trwałe	170 479,27	122 904,78
nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
- przeszacowanie wartości	0,00	0,00
- pozostałe zmniejszenia	8 613,04	0,00
wartość brutto środków trwałych w budowie na koniec okresu	2 994 794,41	2 236 728,12
II Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00
zwiększenie odpisów	0,00	0,00
zmniejszenie odpisów	0,00	0,00
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
Wartość netto środków trwałych w budowie na koniec okresu	2 994 794,41	2 236 728,12

Nota 1.5 Zaliczki na środki trwałe

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
I. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0,00	0,00
zwiększenia	0,00	0,00
- nabycie, w tym niskocenne	0,00	0,00
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00
- reklasyfikacja z innych grup rodzajowych	0,00	0,00
- pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
zmniejszenia	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych	0,00	0,00
- pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00

Nota 2 - Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych

	01.-12.2017	01.-12.2016
Stan na początek okresu	21 660 871,68	16 655 091,68
Zwiększenia	480 549,00	5 005 780,00
- nabycie	0,00	0,00
- nakłady na nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
- przeszacowanie do wartości godziwej	480 549,00	5 005 780,00
- reklasyfikacja z innych grup	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
Zmniejszenia	6 275 990,10	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00
- przeszacowanie do wartości godziwej	0,00	0,00
- reklasyfikacja z innych grup	6 275 990,10	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	15 865 430,58	21 660 871,68
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenie umorzenia	0,00	0,00
- umorzenie za bieżący okres	0,00	0,00
- reklasyfikacja z innych grup	0,00	0,00
Zmniejszenia umorzenia	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00
- przeszacowanie wartości	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenie odpisów	0,00	0,00
Zmniejszenie odpisów	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
Wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	15 865 430,58	21 660 871,68

Nota 3 Zmiany stanu wartości niematerialnych

	01.-12.2017					Razem
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki Handlowe	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
I. Wartości brutto wartości niematerialnych na początek okresu	214,644.42	2 040,00	1 968 371,49	1 706 190,48		3 891 246,39
zwiększenia			4 250,00	1 040 958,36	4 250,00	1 049 458,36
- nabycie				1 040 958,36	4 250,00	1 045 208,36
- reklasyfikacja do innych grup						0,00
- reklasyfikacja z innych grup			4 250,00	0,00		4 250,00
- pozostałe zwiększenia						0,00
zmniejszenia					4 250,00	4 250,00
- sprzedaż						0,00
- likwidacja						0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych					4 250,00	4 250,00
- pozostałe zmniejszenia						0,00
Wartość brutto na koniec okresu	214,644.42	2 040,00	1 972 621,49	2 747 148,84	0,00	4 936 454,75
II. Umorzenie na początek okresu	38,340.90	2 040,00	1 796 421,97			1 836 802,87
zwiększenia	30,672.72		56 730,03			87 402,75
- umorzenie za bieżący okres	30,672.72		56 730,03			87 402,75
- przeniesienia z innych grup						0,00
- reklasyfikacja do innych grup						0,00
- pozostałe zwiększenia						0,00
zmniejszenia						0,00
- sprzedaż						0,00
- likwidacja						0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych						0,00
- pozostałe zmniejszenia						0,00
Umorzenie na koniec okresu	69,013.62	2 040,00	1 853 152,00			1 924 205,62
III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0,00
zwiększenie						0,00
zmniejszenia						0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						0,00
Wartość netto na koniec okresu	145,630.80	0,00	119 469,49	2 747 148,84	0,00	3 012 249,13

Nota 3 Zmiany stanu wartości niematerialnych

	01.-12.2016					Razem
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki Handlowe	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
I. Wartości brutto wartości niematerialnych na początek okresu	214,644.42	2 040,00	1 919 872,49	646 983,74	7 800,00	2 791 340,65
zwiększenia			48 499,00	1 059 206,74	40 699,00	1 148 404,74
- nabycie				1 059 206,74	40 699,00	1 099 905,74
- reklasyfikacja do innych grup						0,00
- reklasyfikacja z innych grup			48 499,00			48 499,00
- pozostałe zwiększenia						0,00
zmniejszenia					48 499,00	48 499,00
- sprzedaż						0,00
- likwidacja						0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych					48 499,00	48 499,00
- pozostałe zmniejszenia						0,00
Wartość brutto na koniec okresu	214,644.42	2 040,00	1 968 371,49	1 706 190,48	0,00	3 891 246,39
II. Umorzenie na początek okresu	7,668.18	2 040,00	1 725 087,02			1 734 795,20
zwiększenia	30,672.72		71 334,95			102 007,67
- umorzenie za bieżący okres	30,672.72		71 334,95			102 007,67
- przeniesienia z innych grup						0,00
- reklasyfikacja do innych grup						0,00
- pozostałe zwiększenia						0,00
zmniejszenia						0,00
- sprzedaż						0,00
- likwidacja						0,00
- reklasyfikacja do innych grup rodzajowych						0,00
- pozostałe zmniejszenia						0,00
Umorzenie na koniec okresu	38,340.90	2 040,00	1 796 421,97			1 836 802,87
III. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0,00
zwiększenie						0,00
zmniejszenia						0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						0,00
Wartość netto na koniec okresu	176,303.52	0,00	171 949,52	1 706 190,48	0,00	2 054 443,52

Nota 3.1 - Wartości niematerialne (struktura własnościowa)

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Własne	3 012 249,13	2 054 443,52
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00
RAZEM	3 012 249,13	2 054 443,52

Nota 4 - Długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2017	31.12.2016
a) w jednostkach powiązanych	68 466 823,79	68 392 596,03
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach notowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach nienotowanych na giełdzie	63 397 833,76	63 323 606,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne notowane na giełdzie	0,00	0,00
Udziały i akcje w jednostkach zależnych wyceniane po koszcie	0,00	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
Należności i udzielone pożyczki	5 068 990,03	5 068 990,03
Inne	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	214 589,80	457 339,16
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach notowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach nienotowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne notowane na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
Należności i udzielone pożyczki	214 589,80	457 339,16
Inne	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	68 681 413,59	68 849 935,19

Nota 4.1 - Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych

	01.-12.2017	01.-12.2016
Stan na początek okresu	68 849 935,19	66 583 198,82
Zwiększenia	2 166 237,76	2 266 736,37
Zmniejszenia	2 334 759,36	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	68 681 413,59	68 849 935,19

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

	31.12.2017	31.12.2016
a) w walucie polskiej	63 397 833,76	63 323 606,00
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	63 397 833,76	63 313 606,00
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	0,00	0,00
b1. w USD	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b2. w EUR	0,00	0,00
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b3. w CZK	0,00	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (bez pożyczek), razem	63 397 833,76	63 323 606,00

Nota 4.3 - Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa)

	31.12.2017	31.12.2016
a) w walucie polskiej	5 283 579,83	5 526 329,19
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	5 283 579,83	5 526 329,19
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	0,00	0,00
b1. w USD	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b2. w EUR	0,00	0,00
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b3. w CZK	0,00	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem	5 283 579,83	5 526 329,19

Nota 5 - Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	01.-12.2017	01.-12.2016
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	4 858 752,00	8 093 568,00
Zwiększenia	281 071,00	909 927,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	189 199,00	909 927,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00
- delegacje	0,00	0,00
- rezerwy	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	189 199,00	388 806,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	521 121,00
- sprzedaż wierzytelności	0,00	0,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	91 872,00	0,00
- aktywo z tytułu straty podatkowej	91 872,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
Zmniejszenia	4 440 415,00	4 144 743,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	879 296,00	220 541,00
rabat cenowy	0,00	0,00
- delegacje	0,00	0,00
- rezerwy	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	358 175,00	220 541,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00
- pozostałe	521 121,00	0,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	3 561 119,00	3 924 202,00
- strata podatkowa z lat ubiegłych	3 561 119,00	3 924 202,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	699 408,00	4 858 752,00

Nota 6 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2017	31.12.2016
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	135 266,45	144 289,07
- znak towarowy	1 418,52	1 927,56
- certyfikaty	0,00	187,50
- podpis elektroniczny	311,52	0,00
- przegląd budynku	4 406,82	6 526,82
- świadectwo UDT	0,00	0,00
- atest spawalniczy	0,00	0,00
- prowizja od kredytu	127 856,17	133 356,19
- koszty postępowania sądowego	0,00	0,00
- koszty remontów i napraw	0,00	0,00
- ubezpieczenia	1 273,42	2 291,00
- prenumerata	0,00	0,00
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	135 266,45	144 289,07

Nota 7 - Zapasy

	31.12.2017	31.12.2016
Materiały	12 609 905,14	8 697 812,59
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	122 931 754,91	122 306 300,21
Zapasy ogółem, w tym:	135 541 660,05	131 004 112,80
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0,00	0,00
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	73 800 000,00	76 800 000,00

Nota 7.1 - Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	31.12.2017	31.12.2016
Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów:	285 044,00	0,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0,00	0,00
Koszty sprzedaży	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	285 044,00	0,00

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

	31.12.2017	31.12.2016
Od jednostek powiązanych	4 957 024,78	15 097 756,59
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 957 024,78	15 097 756,59
do 12 miesięcy	4 957 024,78	15 097 756,59
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych	95 249 467,69	86 616 725,27
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	87 224 240,25	78 537 303,14
do 12 miesięcy	87 224 240,25	78 537 303,14
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	8 273 991,35	6 387 722,38
Inne od jednostek powiązanych	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	4 433 532,42	4 659 597,65
pozostałe należności	3 081 939,12	2 792 193,11
Należności dochodzone na drodze sądowej	509 755,90	627 631,37
Należności z tytułu dostaw i usług netto	100 206 492,47	101 714 481,86

Nota 8.1 - Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	01.-12.2017	01.-12.2016
Stan na początek roku	6 387 722,38	3 846 194,94
Zwiększenia	4 143 272,35	3 623 340,97
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	1 859 612,42	2 412 312,48
- inne	2 283 659,93	1 211 028,49
Zmniejszenia	2 257 003,38	1 081 813,53
- inne	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	2 206 776,90	889 967,77
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0,00	0,00
- zakończenie postępowań	50 226,48	191 845,76
Stan na koniec roku obrotowego	8 273 991,35	6 387 722,38

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

	31.12.2017	31.12.2016
w walucie polskiej	98 568 749,54	101 431 917,63
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	9 911 734,28	6 670 286,61
waluta - EUR	2 089 981,20	1 504 150,10
przeliczone na PLN	8 959 284,18	6 670 286,61
waluta - USD	262 977,00	0,00
przeliczone na PLN	952 450,10	0,00
waluta - CZK	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
pozostałe waluty przeliczone na PLN	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe brutto	108 480 483,82	108 102 204,24

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

	31.12.2017	31.12.2016
0-30	30 285 525,56	21 460 046,44
30-90	7 862 943,29	3 910 120,86
90-180	5 483 709,15	942 734,91
180-360	1 149 736,21	1 711 789,74
powyżej 360	9 882 819,79	8 921 391,18
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	54 664 734,00	36 946 083,13
odpis aktualizujący	7 589 754,56	5 097 475,77
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	47 074 979,44	31 848 607,36

Nota 9 - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach notowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - udziały i akcje w jednostkach nienotowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne notowane na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - udziały i akcje w jednostkach notowanych na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - instrumenty dłużne notowane na giełdzie	0,00	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
Udzielone pożyczki	258 601,89	194 876,84
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	144 993,00	14 758,00
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	403 594,89	209 634,84

Nota 10 - Środki pieniężne

	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie	174 494,69	92 640,43
Środki pieniężne w banku	4 737 541,60	3 433 126,42
Lokaty krótkoterminowe	3 011 915,11	3 798 870,15
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Razem środki pieniężne	7 923 951,40	7 324 637,00

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

	31.12.2017	31.12.2016
w walucie polskiej	6 699 488,79	6 471 401,96
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	1 224 462,61	853 235,04
waluta - EUR	299 352,30	196 763,30
przeliczone na PLN	1 211 516,49	840 497,41
waluta - USD	3 448,64	3 469,76
przeliczone na PLN	12 946,12	12 737,63
waluta - CZK	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
pozostałe waluty przeliczone na PLN	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	7 923 951,40	7 324 637,00

Nota 11 - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2017	31.12.2016
- ubezpieczenia majątkowe	164 547,24	180 335,98
- koszty promocji i reklama	791,75	843,83
- prenumerata czasopism	2 921,92	2 974,09
- wydatki związane z nową emisją akcji	0,00	0,00
- prowizje faktoringowe i bankowe	330 947,97	347 224,08
- subskrypcja licencji	0,00	0,00
- oprogramowania	50 154,74	2 924,80
- walcówka	4 464,38	10 485,49
- ubezpieczenia wiarytelności	0,00	0,00
- zakup wyposażenia	0,00	0,00
- prowizje z tyt. zakupu instrumentów finansowych	0,00	189 516,12
- certyfikaty	1 595,49	1 637,22
- wieczyste użytkowanie	0,00	0,00
- ZFŚS	0,00	0,00
- podatek od nieruchomości i środków transportu	0,00	0,00
- koszt bieżących urlopów	0,00	0,00
- koszt otrzymanego poręczenia	0,00	0,00
- koszty napraw i remontów	0,00	0,00
- przegląd techniczny budynków, maszyn, urządzeń	3 620,00	2 120,04
- pozostałe	11 125,99	1 990,50
Stan na koniec roku obrotowego	570 169,48	740 052,15

Nota 12 - Kapitał zakładowy (struktura)

na dzień 31.12.2017						
Seria/emisja Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A		6 375 000	637 500,00	Kapitał z przekształcenia spółki cywilnej 1.274.093,08; gotówka 906,92	2001-02-19	2001-01-19
Seria B		6 375 000	637 500,00	Kapitał z przekształcenia spółki cywilnej 1.274.093,08; gotówka 906,92	2001-02-19	2001-01-19
Seria D		3 882 000	388 200,00	gotówka	2009-10-07	2009-01-01
Seria E		765 000	76 500,00	gotówka	2010-04-30	2010-01-01
Seria F		2 117 647	211 764,70	gotówka	2011-02-14	2011-01-01
Kapitał zakładowy, razem			1 951 464,70			

Nota 12 - Kapitał zakładowy (struktura)

na dzień 31.12.2016						
Seria/emisja Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	co do głosu i co do majątku w przypadku likwidacji	6 375 000	637 500,00	Kapitał z przekształcenia spółki cywilnej 1.274.093,08; gotówka 906,92	2001-02-19	2001-01-19
Seria B		6 375 000	637 500,00	Kapitał z przekształcenia spółki cywilnej 1.274.093,08; gotówka 906,92	2001-02-19	2001-01-19
Seria D		3 882 000	388 200,00	gotówka	2009-10-07	2009-01-01
Seria E		765 000	76 500,00	gotówka	2010-04-30	2010-01-01
Seria F		2 117 647	211 764,70	gotówka	2011-02-14	2011-01-01
Kapitał zakładowy, razem			1 951 464,70			

Nota 13 - Kapitał z aktualizacji wyceny

	31.12.2017	31.12.2016
z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych	0,00	0,00
z tytułu podatku odroczonego	-9 043 875,79	-9 052 865,79
- z aktualizacji wyceny inwestycji	-7 521 520,00	-7 530 510,00
- z aktualizacji wyceny środków trwałych	-1 522 355,79	-1 522 355,79
inny (wg rodzaju)	47 530 932,86	47 490 641,12
z aktualizacji wyceny środków trwałych	7 943 982,13	7 977 918,15
z tytułu aktualizacji wyceny inwestycji	39 586 950,73	39 512 722,97
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, razem	38 487 057,07	38 437 775,33

Nota 14 - Zmiana stanu kapitału (funduszu) zapasowego

	01.-12.2017	01.-12.2016
Stan na początek okresu	650 500,00	650 500,00
Zwiększenia	0,00	0,00
Wartość nadwyżki ceny sprzedaży akcji nad ich wartością nominalną	0,00	0,00
Wartość zatrzymanych zysków lat ubiegłych	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec roku obrotowego	650 500,00	650 500,00

Nota 15 - Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	01.-12.2017	01.-12.2016
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	13 751 613,00	12 723 113,00
Zwiększenia	728 222,00	1 544 459,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	675 908,00	1 391 622,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	52 314,00	152 837,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
Zmniejszenia	176 233,00	515 959,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	176 233,00	515 959,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wynik finansowy	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na kapitał własny	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	14 303 602,00	13 751 613,00

Nota 16 - Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	01.-12.2017	01.-12.2016
I Rezerwa na odprawy emerytalne	195 065,10	154 513,81
Stan na początek okresu	154 513,81	141 506,76
Zwiększenia	40 551,29	154 513,81
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	40 551,29	154 513,81
- pozostałe	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	141 506,76
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	141 506,76
Stan na koniec okresu	195 065,10	154 513,81
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	195 065,10	154 513,81

Nota 17 - Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych

	01.-12.2017	01.-12.2016
Stan na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

Nota 18 - Zobowiązania finansowe długoterminowe

	31.12.2017	31.12.2016
kredyty i pożyczki	54 794 601,80	44 020 789,38
umowy leasingu finansowego	5 205 391,68	2 113 116,20
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	59 999 993,48	46 133 905,58

Nota 18.1 - Zobowiązania finansowe długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2017	31.12.2016
powyżej 1 roku do 3 lat	54 794 601,80	44 089 244,26
powyżej 3 do 5 lat	2 183 691,28	2 044 661,32
powyżej 5 lat	3 021 700,40	0,00
Zobowiązania finansowe długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	59 999 993,48	46 133 905,58

Nota 18.2 - Zobowiązania finansowe długoterminowe (struktura walutowa)

	31.12.2017	31.12.2016
w walucie polskiej	56 556 195,99	45 440 755,44
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	3 443 797,49	693 150,14
waluta - EUR	820 243,88	157 534,12
przeliczone na PLN	3 443 797,49	693 150,14
waluta - USD	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
waluta - CZK	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
pozostałe waluty przeliczone na PLN	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	59 999 993,48	46 133 905,58

Nota 19 - Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31.12.2017	31.12.2016
- koszty energii, paliwa, telefonów	0,00	0,00
- ubezpieczenie majątkowe i osobowe	0,00	0,00
- dotacje	0,00	0,00
- usługi agencyjne	0,00	0,00
- usługi transportowe	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00

Nota 20 - Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31.12.2017	31.12.2016
- zasądzone koszty sądowe	0,00	0,00
- dotacja	0,00	0,00
- ubezpieczenie należności	0,00	0,00
- pozostałe przychody	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00

Nota 21 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

	31.12.2017	31.12.2016
wobec jednostek powiązanych	0,00	12 714 483,81
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	12 714 483,81
- do 12 miesięcy	0,00	12 714 483,81
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	148 759 452,15	149 476 732,01
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	139 123 360,51	121 476 301,83
- do 12 miesięcy	139 123 360,51	121 476 301,83
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	805 779,71	4 633 482,22
zobowiązania z tytułu factoringu	5 527 994,34	20 331 286,07
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez podatku dochodowego)	1 399 996,14	1 676 743,82
z tytułu wynagrodzeń	856 288,91	747 186,50
fundusze specjalne	179 479,46	173 169,67
inne	866 553,08	438 561,90
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	148 759 452,15	162 191 215,82

**Nota 22 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
zobowiązania - struktura walutowa**

	31.12.2017	31.12.2016
a) w walucie polskiej	87 630 755,60	98 341 473,89
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	87 630 755,60	98 341 473,89
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	61 128 696,55	63 849 741,93
b1. w USD	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b2. w EUR	14 477 364,86	14 472 289,62
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	61 128 696,55	63 849 741,93
b3. w CZK	0,00	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	148 759 452,15	162 191 215,82

Nota 23 - Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe

	31.12.2017	31.12.2016
wobec jednostek powiązanych	1 416 000,00	1 416 000,00
kredyty i pożyczki	1 416 000,00	1 416 000,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	30 830 917,20	24 506 374,63
kredyty i pożyczki	5 074 362,26	1 036 194,83
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu leasingu	1 098 034,33	723 790,68
inne zobowiązania finansowe	24 658 520,61	22 746 389,12
- zobowiązania z tytułu factoringu	24 658 520,61	22 746 389,12
zobowiązania z tytułu transakcji na instrumentach finansowych	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	32 246 917,20	25 922 374,63

Nota 24- Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe (struktura walutowa)

	31.12.2017	31.12.2016
w walucie polskiej	18 437 663,58	6 699 173,58
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	13 809 253,62	19 223 201,05
waluta - EUR	3 309 736,72	4 368 897,57
przeliczone na PLN	13 809 253,62	19 223 201,05
waluta - CZK	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
waluta - USD	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
pozostałe waluty przeliczone na PLN	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	32 246 917,20	25 922 374,63

Nota 25 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty w rachunku bieżącym	0,00	0,00
Kredyty bankowe	5 074 362,26	1 036 194,83
Pożyczki udzielone przez jednostki powiązane	1 416 000,00	1 416 000,00
Pożyczki udzielone przez pozostałe jednostki	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	6 490 362,26	2 452 194,83

Nota 26 - Leasing finansowy

	31.12.2017	31.12.2016
wartość bilansowa netto aktywów leasingowanych	0,00	0,00
różnica między sumą przyszłych minimalnych opłat leasingowych a ich wartością bieżącą	0,00	0,00
łącznie suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych, płatnych w okresie	6 303 426,01	2 836 906,88
w ciągu jednego roku	1 098 034,33	723 790,68
od 2 do 5 lat	2 183 691,28	2 113 116,20
powyżej 5 lat	3 021 700,40	0,00
koszty finansowe zarachowane na przyszłe okresy	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe z tyt.leasingu finansowego wykazane w bilansie, razem	6 303 426,01	2 836 906,88

Nota 27 - Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	01.-12.2017	01.-12.2016
I Rezerwa na odprawy emerytalne	3 872,47	6 702,79
Stan na początek okresu	6 702,79	1 581,21
Zwiększenia	0,00	6 702,79
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	6 702,79
Zmniejszenia	2 830,32	1 581,21
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
- rozwiązanie	2 830,32	1 581,21
Stan na koniec okresu	3 872,47	6 702,79
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, razem	3 872,47	6 702,79

Nota 28 - Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych

	01.-12.2017	01.-12.2016
Stan na początek okresu	492 318,00	479 067,00
a) zwiększenia	504 414,00	492 318,00
b) wykorzystanie	0,00	0,00
c) rozwiązanie	492 318,00	479 067,00
Stan na koniec okresu	504 414,00	492 318,00

Nota 29 - Akcje

	31.12.2017	31.12.2016
Wartość księgowa	118 171 244,38	115 732 692,88
Liczba akcji	19 514 647	19 514 647
Wartość księgowa na jedną akcję	6,06	5,93
Rozwodniona liczba akcji	19 514 647	19 514 647
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	6,06	5,93

Nota 30 - Należności warunkowe

	31.12.2017	31.12.2016
Należności warunkowe	56 675 392,76	56 061 483,65
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0,00	0,00
- Sporne sprawy budżetowe	0,00	0,00
- Zobowiązania z tytułu spraw sądowych	0,00	0,00
- Pozostałe	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	56 675 392,76	56 061 483,65
- Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	18 787 342,70	18 378 600,00
- Z tytułu weksli obcych	15 880 807,10	11 235 640,69
- Należności z tytułu spraw sądowych	0,00	0,00
- Pozostałe	22 007 242,96	26 447 242,96

Nota 31 - Zobowiązania warunkowe

	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania warunkowe	25 815 939,78	31 461 592,87
Na rzecz jednostek powiązanych	25 569 495,00	30 618 000,00
- Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	25 569 495,00	22 618 000,00
- Sporne sprawy budżetowe	0,00	0,00
- Zobowiązania z tytułu wystawionych weksli	0,00	0,00
- Pozostałe	0,00	8 000 000,00
Na rzecz pozostałych jednostek	246 444,78	843 592,87
- Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	246 444,78	843 592,87
- Sporne sprawy budżetowe	0,00	0,00
- Zobowiązania z tytułu spraw sądowych	0,00	0,00
- Z tytułu umów kredytowych	0,00	0,00
- Pozostałe	0,00	0,00

Nota 32 - Przychody ze sprzedaży

	01.-12.2017	01.-12.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów	102 013 964,28	80 680 611,76
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 095 880 627,57	792 521 811,70
Przychody netto ze sprzedaży usług	2 978 168,67	2 754 897,21
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i usług	1 200 872 760,52	875 957 320,67

Nota 33.1 - Przychody ze sprzedaży produktów - szczegółowa struktura geograficzna

	01.-12.2017	01.-12.2016
Sprzedaż krajowa	93 980 187,96	77 693 002,79
Eksport, w tym:	8 033 776,32	2 987 608,97
Unia Europejska	8 033 776,32	2 198 816,54
Pozostałe kraje	0,00	788 792,43
Razem	102 013 964,28	80 680 611,76

Nota 33.2 - Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów- szczegółowa struktura geograficzna

	01.-12.2017	01.-12.2016
Sprzedaż krajowa	1 086 005 573,88	781 101 321,73
Eksport, w tym:	9 875 053,69	11 420 489,97
Unia Europejska	9 802 063,21	11 420 489,97
Pozostałe kraje	72 990,48	0,00
Razem	1 095 880 627,57	792 521 811,70

Nota 33.3 - Przychody ze sprzedaży usług - szczegółowa struktura geograficzna

	01.-12.2017	01.-12.2016
Sprzedaż krajowa	2 978 168,67	2 754 897,21
Eksport, w tym:	0,00	0,00
Unia Europejska	0,00	0,00
Pozostałe kraje	0,00	0,00
Razem	2 978 168,67	2 754 897,21

Nota 34 - Przychody ze sprzedaży produktów - według asortymentu

	01.-12.2017	01.-12.2016
- prefabrykaty zbrojeniowe	102 013 964,28	80 680 611,76
- pozostałe	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	102 013 964,28	80 680 611,76

Nota 35 - Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów - według asortymentu

	01.-12.2017	01.-12.2016
- towary	1 095 880 627,57	792 521 811,70
- materiały	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 095 880 627,57	792 521 811,70

Nota 36 - Przychody ze sprzedaży usług - według asortymentu

	01.-12.2017	01.-12.2016
- usługi oświatowe	0,00	0,00
- pozostałe	481 575,35	799 527,26
- usługi transportowe	1 195 591,16	701 001,39
- usługi cięcia i atesty	646 518,09	611 041,92
- montaż konstrukcji	654 484,07	643 326,64
- usługi przerobu	0,00	0,00
- usługi pośrednictwa finansowego	0,00	0,00
- usługi profilowania	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży usług, razem	2 978 168,67	2 754 897,21

Nota 37.1 - Segmenty branżowe

	za okres 01.-12.2017				Usługi oświatowe	Usługi pozostałe	Razem
	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe				
Działalność kontynuowana							
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 071 686 557,51	129 186 203,01					1 200 872 760,52
Koszty działalności operacyjnej	1 033 389 822,76	129 612 861,34					1 163 002 684,10
Wynik segmentu	38 296 734,75	-426 658,33					37 870 076,42
Pozostałe przychody operacyjne							1 227 208,62
Pozostałe koszty operacyjne							3 857 673,52
Ujemna wartość firmy							
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych							480 549,00
Przychody finansowe							7 534 941,64
Koszty finansowe							21 303 044,44
Zysk (strata) z działalności gospodarczej							21 952 057,72
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej							21 952 057,72
Podatek dochodowy							5 510 296,00
a) część bieżąca							764 764,00
b) część odroczone							4 745 532,00
Zysk (strata) netto							16 441 761,72

Nota 37.1 - Segmenty branżowe

	za okres 01.-12.2016				Usługi oświatowe	Usługi pozostałe	Razem
	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe				
Działalność kontynuowana							
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	775 415 941,07	100 541 379,60					875 957 320,67
Koszty działalności operacyjnej	742 280 979,44	98 943 131,75					841 224 111,19
Wynik segmentu	33 134 961,63	1 598 247,85					34 733 209,48
Pozostałe przychody operacyjne							2 466 646,18
Pozostałe koszty operacyjne							3 440 247,95
Ujemna wartość firmy							
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych							5 184 717,20
Przychody finansowe							2 664 246,11
Koszty finansowe							18 961 618,84
Zysk (strata) z działalności gospodarczej							22 646 952,18
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej							22 646 952,18
Podatek dochodowy							4 110 479,00
a) część bieżąca							4 110 479,00
b) część odroczone							4 110 479,00
Zysk (strata) netto							18 536 473,18

Nota 38 - Koszty według rodzaju

	01.-12.2017	01.-12.2016
amortyzacja	1 625 027,37	1 137 733,62
zużycie materiałów i energii	94 127 012,03	72 480 222,89
usługi obce	48 058 117,90	41 783 079,65
podatki i opłaty	1 210 625,18	1 074 671,19
wynagrodzenia	13 898 498,01	13 327 332,94
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 038 561,25	2 817 142,81
pozostałe koszty rodzajowe (tytuły)	999 935,25	1 108 004,84
Koszty według rodzaju, razem	162 957 776,99	133 728 187,94
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	263 978,20	-435 699,41
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-184 834,93	-45 321,15
Suma kosztów rodzajowych	163 036 920,26	133 247 167,38

Koszt własny sprzedaży

	01.-12.2017	01.-12.2016
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	163 036 920,26	133 247 167,38
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	999 965 763,84	707 976 943,81
Razem	1 163 002 684,10	841 224 111,19

Nota 39 Pozostałe przychody operacyjne

	01.-12.2017	01.-12.2016
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	58 414,65
Dotacje	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	112 911,17	332 117,39
Otrzymane odszkodowania i refundacje	819 598,96	1 815 027,56
Rozwiązane rezerwy, w tym:	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
zwrot zapłaconego podatku VAT - decyzja pokontrolna	0,00	0,00
rozwiązane rezerwy na świadczenia urlopowe	0,00	0,00
zwrot kosztów postępowania sądowego i egzekucyjnego	175 181,44	171 258,56
reklamacje	1 918,06	1 870,09
refaktury	37 600,49	32 787,98
sprzedaż wierzytelności	0,00	0,00
nadpłaty z rozrachunków	6 951,55	13 550,45
pozostała sprzedaż	24 685,76	22 399,19
Inne	48 361,19	19 220,31
Suma pozostałych przychodów operacyjnych	1 227 208,62	2 466 646,18

Nota 40 Pozostałe koszty operacyjne

	01.-12.2017	01.-12.2016
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	71 102,07	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 271 982,45	1 677 057,94
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego	156 477,47	204 187,88
Koszty reklamacji	6 743,32	11 685,54
Rezerwy, w tym:	322 764,97	18 128,63
Zapasy	285 044,00	0,00
Urlopy, odprawy emerytalno-rentowe	37 720,97	18 128,63
Naprawy gwarancyjne	0,00	0,00
Kary i odszkodowania	313 900,66	1 266 970,93
Koszty refaktur	37 600,49	33 577,45
Koszty pozostałej sprzedaży	0,00	0,00
Strata ze zbycia majątku trwałego	0,00	0,00
Szkody	50 779,18	0,00
Ubezpieczenia	345,11	2 345,39
Darowizny	41 500,00	50 950,00
Odpisane Należności	516 575,83	126 899,95
Udzielone premie pieniężne	0,00	0,00
Inne	67 901,97	48 444,24
Suma pozostałych kosztów operacyjnych	3 857 673,52	3 440 247,95

Nota 41 - Przychody finansowe

	01.-12.2017	01.-12.2016
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	37 038,00
Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	2 700 031,64	1 798 320,16
z tytułu udzielonych pożyczek	186 680,80	186 478,86
odsetki od należności	2 398 454,74	1 560 181,72
pozostałe odsetki	114 896,10	51 659,58
Przychody ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Inne przychody finansowe, w tym:	4 834 910,00	828 887,95
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	481 007,70	0,00
Sprzedaż wierzytelności	2 719 039,37	65 083,03
Usługi pośrednictwa finansowego	140 304,20	126 610,52
Rozwiązanie opisów aktualizujących odsetki	587 180,63	258 644,70
Wycena kontraktów walutowych	906 707,00	378 197,70
Sprzedaż obligacji	0,00	0,00
Pomoc de minimis	0,00	0,00
Pozostałe	671,10	352,00
Suma przychodów finansowych	7 534 941,64	2 664 246,11

Nota 42 - Koszty finansowe

	01.-12.2017	01.-12.2016
Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	6 391 690,94	5 370 572,48
z tytułu otrzymanych pożyczek	273 167,21	511 115,05
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
odsetki od zobowiązań	246 759,25	360 217,76
odsetki z tytułu faktoringu	4 291 156,58	3 068 001,59
odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	1 433 266,27	1 341 969,61
odsetki z tytułu leasingu finansowego	140 208,19	83 558,61
pozostałe odsetki	7 133,44	5 709,86
Koszty zbycia inwestycji	0,00	0,00
Inne koszty finansowe, w tym:	14 911 353,50	13 591 046,36
Prowizje od otrzymanych kredytów	1 091 223,80	1 343 359,16
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0,00	1 614 552,29
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki	3 640 057,84	2 469 542,06
Wycena kontraktów walutowych	-235 431,58	2 107 161,16
Sprzedaż wierzytelności	2 515 561,34	1 518 832,66
Usługi finansowe	1 890 832,99	1 559 905,74
Leasing	0,00	0,00
Pozostałe koszty - rezerwy	1 606 435,68	840 518,64
Pozostałe koszty	4 402 673,43	2 137 174,65
Suma kosztów finansowych	21 303 044,44	18 961 618,84

Nota 43 - Podatek dochodowy

	01.-12.2017	01.-12.2016
Część bieżąca	764 764,00	0,00
Część odroczone	4 745 532,00	4 110 479,00
Podatek dochodowy	5 510 296,00	4 110 479,00
	01.-12.2017	01.-12.2016
Zysk (strata) brutto	21 952 057,72	22 646 952,18
Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	815 750,92	-3 670 134,01
koszty niestanowiące kosztów podatkowych	12 130 349,56	9 022 653,09
przychody niestanowiące przychodów podatkowych	5 712 254,78	7 473 954,41
koszty stanowiące koszty podatkowe	5 866 343,45	5 431 536,85
przychody stanowiące przychody podatkowe	263 999,59	212 704,16
inne zmniejszenia dochodu do opodatkowania przewidziane przepisami podatkowymi	0,00	0,00
Dochód/strata do opodatkowania	22 767 808,64	18 976 818,17
Darowizny	0,00	0,00
Strata podatkowa z lat ubiegłych	18 742 733,57	18 976 818,17
Dochód zwolniony z tytułu działalności w SSE	0,00	0,00
Inne doliczenia (+) i odliczenia od dochodu (-)	0,00	0,00
Podstawa do stawki podatkowej	0,00	0,00
Stawka podatkowa	19,00	19,00
Podatek bieżący	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	4 025 075,00	0,00
Podatek dochodowy według stawki	19,00	0,00
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku, w tym :	0,00	0,00
Podatek dochodowy bieżący	764 764,00	0,00
Podatek od dywidendy	0,00	0,00
Podatek dochodowy bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	764 764,00	0,00
Podatek dochodowy odroczone	4 745 532,00	4 110 479,00
Suma podatku dochodowego do RZiS	5 510 296,00	4 110 479,00

Nota 44 - Propozycja podziału zysku

	01.-12.2017	01.-12.2016
Zysk (strata) netto	16 441 761,72	18 536 473,18
- kapitał zapasowy	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- zyski zatrzymane	16 441 761,72	18 536 473,18
- dywidenda	0,00	0,00
Nie podzielony zysk / nie pokryta strata	0,00	0,00

Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej

	01.-12.2017	01.-12.2016
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	16 441 761,72	18 536 473,18

Nota 45 - Przeciętne zatrudnienie – w osobach – w grupach zawodowych

	01.-12.2017	01.-12.2016
Zarząd jednostki	3,00	3,00
Administracja	25,00	23,00
Dział sprzedaży	64,00	60,00
Pion produkcji	0,00	0,00
Pozostali	130,00	122,00
Razem	222,00	208,00

Nota 46 - Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

	01.-12.2017	01.-12.2016
Adam Kidala	432 000,00	432 000,00
Jacek Rożek	432 000,00	432 000,00
Jerzy Wodarczyk	432 000,00	432 000,00
Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu	1 296 000,00	1 296 000,00

	01.-12.2017	01.-12.2016
Jan Kidala	36 000,00	36 000,00
Bernadetta Fuchs	28 935,40	36 000,00
Feliks Rożek	36 000,00	36 000,00
Aleksandra Wodarczyk	36 000,00	36 000,00
Sobiesław Szefer	36 000,00	36 000,00
Marek Mańka	7 161,20	0,00
Tadeusz Borysiewicz	36 000,00	36 000,00
Janusz Kocłęga	36 000,00	36 000,00
Wynagrodzenie wypłacone Członkom Rady Nadzorczej	252 096,60	252 000,00

Nota 47 - Transakcje z podmiotami powiązаныmi

	01.-12.2017	01.-12.2016
Bowim - Podkarpacie Sp. z o.o.		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	1 328 873,05	415 502,48
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	5 002 000,00	6 418 000,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	38 382 216,86	22 634 557,70
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	1 460,00	1 118 047,25
Pozostałe przychody operacyjne	6 848,01	7 390,75
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	85 468,30	143 181,52
Koszty finansowe	432 436,77	520 229,11
Betstal Sp. z o.o.		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	945 640,56	570 695,87
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	1 540 337,46	1 261 188,59
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	6 606 644,92	6 175 378,50
Pozostałe przychody operacyjne	1 620,86	1 666,05
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	2 682 511,17	14 111 558,24
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	5 068 990,03	5 068 990,03
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	0,00	12 714 483,81
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	111 124 479,92	87 165 347,35
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	131 914 658,05	98 524 833,46
Pozostałe przychody operacyjne	29 131,62	25 082,78
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	174 446,37	173 324,24
Koszty finansowe	0,00	0,00