

**GRUPA KAPITAŁOWA
JWW INVEST**

Katowice, ul. Rolna 43b

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2013**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I RAPORTEM Z BADANIA**

Primefields
Audit & Advisory

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ JWW INVEST ZA ROK OBROTOWY 2013	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.....	5
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	7
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	8
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki	8
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	11
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
2. Dokumentacja konsolidacyjna.....	11
3. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.....	13
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	15

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JWW INVEST ZA ROK OBROTOWY 2013

1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
2. Skonsolidowany bilans
3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat
4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ JWW INVEST

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej JWW Invest S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej JWW Invest, dla której JWW Invest S.A. z siedzibą w Katowicach, przy ul. Rolnej 43b jest Spółką Dominującą, na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad

(polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrównowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

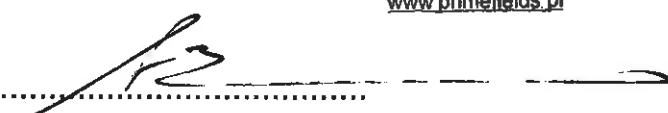
- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz przepisami wydanego, na podstawie powołanej wyżej ustawy o rachunkowości, rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 roku Nr 169, poz. 1327),
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że sprawozdania finansowe jednostek zależnych objętych tym sprawozdaniem, których udział w sumie bilansowej wynosi 4,7%, a w przychodach skonsolidowanych 10,9% nie podlegały badaniu.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

W imieniu:
Primefields Sp. z o.o.
Ul. Modelarska 18
40-142 Katowice
nr ewid. 3503

Primefields Sp. z o.o.
ul. Modelarska 18
40-142 Katowice
NIP 634 272 27 97 REGON 241274357
www.primefields.pl


.....
Adam Buzo
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 11645

Katowice, 4 kwietnia 2014 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ JWW INVEST
ZA ROK OBROTOWY 2013**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą JWW Invest S.A.
Do dnia 17 lutego 2012 siedzibą Spółki była Warszawa, ul. Jana Sobieskiego 104 m.39. Obecnie siedzibą Spółki są Katowice, ul Rolna 43b.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 26 stycznia 2012 roku przed notariuszem Adamem Suchtą w Kancelarii Notarialnej w Warszawie (Repertorium A Nr 1521/2012).

Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000410618, dnia 7 lutego 2012 roku.

Obecnie sądem właściwym prowadzącym rejestr Spółki jest Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 14 lutego 2012 roku REGON o numerze: 145995588.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 5213627116 nadany przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Warszawa-Mokotów w dniu 17 lutego 2012 roku.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest między innymi:

- 41, , , roboty budowlane związane z wznoszeniem budynków
- 42, , , roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej,
- 43, , , roboty budowlane specjalistyczne,
- 33, 12, , naprawa i konserwacja maszyn
- 33, 14, , naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych
- 33, 2, , instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- 71, 11, , działalność w zakresie architektury,
- 71, 12, , działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie określonym w statucie oraz zarejestrowanym w KRS.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 1.100.000,00 zł i dzielił się na 7.000.000 akcji uprzywilejowanych oraz 4.000.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Według stanu na dzień 31.12.2013 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- Wojciech Wcisło – 50,91% akcji,
- JWW Investment Ltd – 18,13% akcji,
- Jerzy Wcisło – 12,73% akcji,
- JWW Inwest Sp z o.o. – 7,73% akcji,
- Pozostali akcjonariusze – 10,50% akcji.

W roku obrotowym wystąpiły następujące zmiany w kapitale zakładowym Spółki:

- Na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 stycznia 2013 roku, Spółka JWW Invest Sp. z o.o. dnia 11 lutego objęła 85.000 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do KRS zostały opłacone wkładem pieniężnym w pełnej wysokości. W związku z powyższym Zarząd Spółki dnia 19 lutego 2013 złożył oświadczenie, w formie aktu notarialnego, w którym dookreślił wysokość kapitału zakładowego na kwotę 1.085.000,00 zł,
- Na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 sierpnia 2013 roku, dokonano podziału (splitu) akcji poprzez obniżenie wartości nominalnej jednej akcji z dotychczasowej wynoszącej 1,00 zł na nową wynoszącą 0,10 zł każda. Podział został dokonany w sposób, że wymieniono każdą z akcji o wartości 1 zł na dziesięć akcji o wartości 0,10 zł.
- Na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 sierpnia 2013 roku, objęte zostało 150.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do KRS zostały opłacone wkładem pieniężnym w pełnej wysokości. W związku z powyższym Zarząd Spółki dnia 24 września 2013 złożył oświadczenie, w formie aktu notarialnego, w którym dookreślił wysokość kapitału zakładowego na kwotę 1.100.000,00 zł.

W badanym okresie nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 6.721.184,52 zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodziła:

- Pani Maria Wcisło – Prezes Zarządu.

W badanym okresie nie wystąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej JWW Invest wchodzi:

- Spółka Dominująca – JWW Invest S.A. oraz
- spółki zależne:
 - Polon Sp. z o.o.,
 - JWW Konstrukcje Sp. z o.o.,

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2013 roku objęte zostały następujące spółki:

a) Spółka Dominująca – JWW Invest S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej JWW Invest S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 7 marca 2014 roku opinię bez zastrzeżeń.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
Polon sp. z o.o., (Polska)	100,00%	Nie podlega obowiązkowi badania	31.12.2013	n/d
JWW Konstrukcje Sp. z o.o. (Polska)	65,00%	Nie podlega obowiązkowi badania	31.12.2013	n/d

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

W badanym roku obrotowym Spółka Dominująca włączyła do konsolidacji następujące jednostki:

- Polon Sp. z o.o. – konsolidowana od dnia nabycia udziałów tj. od 14 stycznia 2013 roku,
- JWW Konstrukcje Sp. z o.o. – konsolidowana od dnia nabycia udziałów tj. od 7 lutego 2013 roku.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

W związku z faktem, iż jest to pierwszy rok działalności Grupy Kapitałowej JWW Invest, sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone po raz pierwszy. Danymi porównywalnymi są dane z jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Dominującej za poprzedni rok obrotowy.

Działalność Spółki w 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 4.107.041,75 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Wielka Czwórka Sp. z o.o. (od 24 maja 2013 roku działającą pod nazwą Primefields Sp. z o.o.). Biegły rewident w dniu 8 marca 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 11 czerwca 2013 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o przeznaczeniu całego zysku netto w kwocie 4.107.041,75 zł na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 12 czerwca 2013 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 2 grudnia 2013 roku, zawartej pomiędzy JWW Invest S.A. a firmą Primefields Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Modelarska 18, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3503. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Adama Buzo (nr ewidencyjny 11645) w siedzibie Spółki w dniach od 17 do 21 marca 2014 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 7 października 2013 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 17 pkt. 2h statutu Spółki.

Primefields Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident Adam Buzo potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki JWW Invest S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co zostało między innymi potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 4 kwietnia 2014 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Przychody ze sprzedaży	20 341 878,69	41 376 473,67
Koszty działalności operacyjnej	23 215 174,40	34 173 566,10
Pozostałe przychody operacyjne	69 490,38	49 553,85
Pozostałe koszty operacyjne	125 962,31	480 407,91
Przychody finansowe	39 983,19	3 852,17
Koszty finansowe	72 130,97	1 051 119,01
Odpis wartości firmy	-59 738,78	0,00
Odpis ujemnej wartości firmy	230 425,75	0,00
Podatek dochodowy	-699 372,19	1 617 744,92
Zyski (straty) mniejszości	-129 606,03	0,00
Zysk (strata) netto	-1 962 250,23	4 107 041,75

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
- Rentowność sprzedaży	-14,6%	13,8%
- Rentowność sprzedaży netto	-9,6%	9,9%
- Rentowność netto kapitału własnego	-22,6%	410,7%
<u>Wskaźniki efektywności</u>		
- wskaźnik rotacji majątku	2,12	2,52
- wskaźnik rotacji należności w dniach	124	46
- wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	45	27
- wskaźnik rotacji zapasów w dniach	0	0
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
- stopa zadłużenia	29%	69%
- stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	70%	31%
- kapitał obrotowy netto	5 553 277,13	5 201 148,08
- wskaźnik płynności	3,26	1,50
- wskaźnik podwyższonej płynności	3,26	1,50

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2013 następujących tendencji:

- spadek wskaźników rentowności w porównaniu do ubiegłego roku,
- spadek wskaźnika rotacji majątku w stosunku do poprzedniego roku,
- wzrost wskaźników rotacji należności i zobowiązań w dniach w stosunku do ubiegłego okresu,
- utrzymanie się wskaźnika rotacji zapasów w dniach na stałym poziomie w stosunku do poprzedniego roku,
- spadek stopy zadłużenia w stosunku do roku ubiegłego,
- wzrost stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym w porównaniu do poprzedniego okresu,
- wzrost kapitału obrotowego netto w porównaniu do wielkości z poprzedniego okresu,
- wzrost wskaźników płynności oraz podwyższonej płynności w porównaniu do roku ubiegłego.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 9.575.434,30 zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący stratę netto w kwocie -1.962.250,23 zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.614.142,77 zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.414.770,74 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sprawozdań finansowych spółek zależnych podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną spełniającą wymogi §20 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 roku Nr 169, poz. 1327), obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,

- 3) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 4) obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
- 5) obliczenia wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy i ich odpisów, w tym z tytułu trwałej utraty wartości,
- 6) obliczenia kapitałów mniejszości.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013 sporządzono zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, przepisami wydanego na jej podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują następujące zasady rachunkowości wynikające z przepisów:

- jednostka dominująca oraz jednostki zależna Polon Sp. z o.o. oraz JWW Konstrukcje Sp. z o.o. stosują przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami grupy zostały wyłączone w całości przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu stosunku zależności stosowano kryteria określone w art. 3 ust. 1 pkt 39 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej – JWW Invest S.A. Jednostki zależne i stowarzyszona objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy co Spółka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Spółki Dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,

- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

Konsolidacja kapitałów i ustalenie kapitałów mniejszości:

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia kapitałów mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału kapitałów mniejszości w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

Wartość firmy i ujemna wartość firmy

Sposób ustalenia wartości firmy i ujemnej wartości firmy został przedstawiony w nocie 2, 16 i 17 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3. Uzasadnienie wydanej opinii

Udział przychodów Polon Sp. z o.o. w skonsolidowanych przychodach sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej JWW Invest wynosi 3,2%, a w sumie bilansowej 1,3%.

Udział przychodów JWW Konstrukcje Sp. z o.o. w skonsolidowanych przychodach sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej JWW Invest wynosi 7,7%, a w sumie bilansowej 3,4%.

Wyżej wymienione spółki nie podlegały obowiązkowi badania.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w skonsolidowanym bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi notami, informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2013. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Dokonałiśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

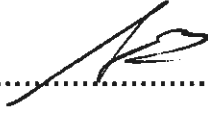
IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Primefields Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.

w imieniu:
Primefields Sp. z o.o.
Ul. Modelarska 18
40-142 Katowice
nr ewid. 3503

Primefields Sp. z o.o.
ul Modelarska 18
40-142 Katowice
NIP 634 272 27 97 REGON 241274357
www.primefields.pl


.....
Adam Buzo
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 11645

Katowice, 4 kwietnia 2014 roku