



**JEDNOSTKOWY
RAPORT ROCZNY ZA
ROK OBROTOWY 2018**

Wg. Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Katowice, 30.04.2019

SPIS TREŚCI

Spis treści

Wstęp.....	1
Dane podstawowe Spółki	2
Przedmiot działalności	3
Jednostki grupy kapitałowej	4
Pismo Prezesa Zarządu.....	8
Wybrane dane finansowe.....	10
Roczne sprawozdanie finansowe, zbadane przez firmę audytorską.....	12
Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta.	65
Oświadczenie Zarządu.....	87
Informacja Zarządu dotycząca wyboru firmy audytorskiej.	88
Oświadczenie Rady Nadzorczej.	89
Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego.....	90

Wstęp

Zarząd Spółki JWW Invest S.A. przedstawia raport okresowy za rok obrotowy 2018, zawierający informacje finansowe.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami - zgodnie z wymogami ustawy 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Dane podstawowe Spółki

Firma:	JWW Invest Spółka Akcyjna
Siedziba:	Katowice
Adres:	40-555 Katowice, ul. Rolna 43B
Telefon:	+48 32 203-60-48
E-mail:	biuro@jwwinvest.pl
Strona internetowa:	http://www.jwwinvest.pl
REGON:	145995588
NIP:	5213627116
KRS:	0000410618

Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług na rynku energetyki zawodowej i przemysłowej oraz na rynku konstrukcji stalowych i rurociągów. Emitent specjalizuje się w modernizacjach i remontach urządzeń energetycznych, w tym szczególnie montażu części ciśnieniowych kotłów, wymienników ciepła, zbiorników i innych urządzeń okołokotłowych oraz rurociągów niskopiętnych i wysokopiętnych.

W ofercie Spółki znajdują się takie usługi, jak:

- montaż urządzeń energetycznych i przemysłowych;
- montaż i remonty rurociągów średnio i wysokopiętnych;
- prefabrykacja rurociągów oraz wykonawstwo zbiorników;
- remonty kotłów parowych i instalacji przemysłowych;
- wykonawstwo konstrukcji;
- usługi spawalnicze na elementach ciśnieniowych;
- nadzory inwestorskie.

JWW Invest SA prowadzi działalność na rynku polskim oraz europejskim.

Jednostki grupy kapitałowej

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego JWW Invest SA tworzy grupę kapitałową w rozumieniu obowiązujących przepisów o rachunkowości, w skład której wchodzi:

- JWW Invest SA z siedzibą w Katowicach (podmiot dominujący) – Emitent,
- JWW Konstrukcje Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (spółka zależna),
- Polon Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (spółka zależna),
- JWW Solaris Sp. z o.o. w Katowicach (spółka zależna),
- SOL-POWER Sp. z o.o. w Katowicach (spółka zależna).



Adres: (40-555) Katowice, ul. Rolna 43B

Nr KRS: 0000410618

Regon: 145995588

NIP: 5213627116

Skład Zarządu:

Maria Wcisło – Prezes Zarządu,

Skład Rady Nadzorczej:

Jerzy Wcisło – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki

Jan Antończyk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Czesław Żabiński – Członek Rady Nadzorczej Spółki

Oliwia Machnicka – Członek Rady Nadzorczej Spółki

Marcin Dubas – Członek Rady Nadzorczej Spółki (od 30.11.2018)

Aleksandra Kurp - Członek Rady Nadzorczej Spółki (do 24.10.2018)



Adres: (40-555) Katowice, ul. Rolna 43C

Nr KRS: 0000398909

Regon: 242625379

NIP: 6342793550

Emitent posiada 65% udziałów w spółce JWW Konstrukcje Sp. z o.o. Udziały w tej spółce zależnej zostały nabyte przez Emitenta w dniu 7 lutego 2013 roku na podstawie umowy sprzedaży udziałów w spółce z o.o., zawartej z JWW Inwest Sp. z o.o.

Zarząd w JWW Konstrukcje Sp. z o.o. jest dwuosobowy. Prezesem Zarządu JWW Konstrukcje Sp. z o.o. jest Pan Jerzy Wcisło, pełniący funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta, Członkiem Zarządu JWW Konstrukcje Sp. z o.o. jest Pan Ricardo da Silva.

JWW Konstrukcje Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie:

- generalnego wykonawstwa w zakresie budowy hal magazynowych, produkcyjnych, centrów handlowych, centrów logistyczno-dystrybucyjnych,
- doradztwa technicznego,
- budowy farm wiatrowych.



Adres: (40-555) Katowice, ul. Rolna 43b

Nr KRS: 0000283486

Regon: 240607911

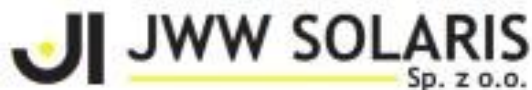
NIP: 6342631296

Emitent posiada 100% udziałów spółki Polon Sp. z o.o. Udziały w tej spółce zależnej zostały nabyte przez Emitenta w dniu 14 stycznia 2013 roku na podstawie umowy sprzedaży udziałów w spółce z o.o., zawartej z JWW Inwest Sp. z o.o.

Zarząd w Polon Sp. z o.o. jest jednoosobowy. Prezesem Zarządu Polon Sp. z o.o. jest Pan Adam Wieczorek.

Polon Sp. z o.o. jest firmą zajmującą się badaniami nieniszczącymi oraz doradztwem technicznym. Badania nieniszczące wykonuje metodami: radiograficzną, ultradźwiękową, penetracyjną, magnetyczno-proszkową i wizualną. W ramach doradztwa technicznego zajmuje się spawalnictwem, pomocą przy certyfikacjach zakładów oraz wdrażaniem systemów zarządzania. Specjalizuje się we wdrażaniu systemu zarządzania bezpieczeństwem pracy oraz

ochroną zdrowia i środowiska wg wytycznych SCC. Polon Sp. z o.o. jest członkiem Polskiej Izby Konstrukcji Stalowych.



Adres: (40-555) Katowice, ul. Rolna 43 b

Nr KRS: 0000533825

Regon: 360226998

NIP: 642833309

Emitent posiada 100% udziałów spółki Solaris Sp. z o.o. Udziały w tej spółce zależnej zostały nabyte przez Emitenta w dniu października 2014 roku.

JWW Solaris Sp. o.o. zajmuje się projektowaniem, uzyskiwaniem pozwolenia na budowę i budową farmy solarnej w okolicach Wrocławia. Główną ofertę spółki stanowi:

wytwarzanie energii elektrycznej,

- przesyłanie energii elektrycznej,
- dystrybucja energii elektrycznej,
- handel energią elektryczną.



Adres: (40-555) Katowice, ul. Rolna 43 b

Nr KRS: 0000586520

Regon: 363021469

NIP: 6342850360

Emitent posiada 51 % udziałów SOL-POWER Sp. z o.o. Udziały tej spółki zależnej zostały objęte w dniu 15.06.2015 na podstawie aktu notarialnego Repertorium A Numer 2363/2015. Zarząd SOL-POWER Sp. z o.o. jest jednoosobowy. Prezesem Zarządu jest pan Lech Fabiszewski. Prokurentem jest pan Jerzy Wcisło.

Zadaniem spółki jest pozyskiwanie, zgodnie z Ustawą OZE, odpowiednich gruntów pod instalację fotowoltaiczną i przeprowadzanie wszystkich procedur administracyjno - projektowych celem uzyskania pozwolenia na budowę instalacji fotowoltaicznych. Przeprowadzenie procesu budowlanego wraz z wymaganymi odbiorami.

W zakres usług SOL-POWER Sp. z o.o. wchodzi:

- organizowanie przy współpracy z gminą obszarów OZE z przeznaczeniem pod instalację fotowoltaiczną
- wyszukiwanie odpowiednich gruntów podlegające dzierżawie lub kupnu
- uzyskiwanie warunków przyłącza do sieci energetycznej
- wykonawstwo projektu instalacji fotowoltaicznej i przyłącza energetycznego
- uzyskiwanie pozwolenia na budowę
- przeprowadzanie procesu budowlanego w formie GW
- dokonywanie odbiorów budowlanych i energetycznych

Sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Spółka tworzy Grupę Kapitałową, w związku, z czym sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe, zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Pismo Prezesa Zarządu

Katowice, 30 kwietnia 2019 r.

Szanowni Państwo,

Przedstawiam skonsolidowany raport Grupy JWW Invest S.A. oraz jednostkowy raport roczny JWW Invest S.A. za rok 2018.

Z przyjemnością stwierdzam, że sprzedaż w roku 2018 Grupy Kapitałowej JWW Invest wyniosła 74 109 000 zł i jest większa od porównywalnej w roku 2017 o 26,3%. Zysk na sprzedaży wyniósł 8 910 000 zł i był znacznie wyższy od porównywalnego roku ubiegłego. Wzrost sprzedaży w roku 2018 skutkowało znacznym wzrostem zysku netto, który wyniósł 1 985 000 zł wobec straty wykazanej w roku 2017.

Jeszcze w pierwszym półroczu 2018 r. Spółka notowała znaczną stratę spowodowaną sytuacją związaną z projektem na Elektrowni Opole. Utworzyliśmy rezerwę w kwocie 6 217 636 złotych na między innymi niezapłacone nam należności z tego kontraktu.

Fakt, że Spółka pokryła tak dużą kwotę rezerw i wygenerowała zysk na koniec roku, świadczy o dużej witalności, mobilności, zdolności w radzeniu sobie z nieprzewidywanymi trudnościami.

W roku 2018 Spółka z dużym powodzeniem zakończyła montaż części ciśnieniowej bloku 910 MW w Jaworznie, jak również z dużym sukcesem zakończyła montaż kotła 490 MW w Elektrowni Turów i w terminie przeprowadziła próbę wodną kotła.

Wysoka jakość, terminowość i profesjonalizm wykonywanych prac montażowych bardzo pozytywnie przyjmowana jest przez naszych klientów w Polsce i za granicą. Należą do nich: Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe GmbH, Budimex S.A. oraz Técnicas Reunidas, S.A., Rafako S.A., PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. – Oddział Elektrownia Bełchatów, Steag Technischer Service, Balcke-Dürr, ETABO Energietechnik und Anlagenservice, Weber Industrieller Rohrleitungsbau & Anlagenbau.

O rzetelności Spółki świadczy także fakt, że nie zdarzyło się byśmy zmuszeni byli uruchomić gwarancje dobrego wykonania. Jest to zasługa wysoce kwalifikowanego nadzoru kierowniczego, technicznego, administracyjnego i pracowników liniowych.

Dołożymy wszelkich starań, by w 2019 roku realizacja kolejnych projektów prowadziła do systematycznego wzrostu przychodów i wyników finansowych.

Dziękuję wszystkim pracownikom, naszym podwykonawcom za zaangażowanie, rzetelną pracę i olbrzymi wkład w rozwój Spółki.

Dziękuję akcjonariuszom, członkom Rady Nadzorczej i partnerom biznesowym za wspieranie Zarządu w działaniach Spółki.

Prezes Zarządu



Maria Wcisło

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe

Sporządzone na podstawie jednostkowego zaudytowanego sprawozdania finansowego za rok 2018 za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	w PLN		w EUR	
	2016	2015	2016	2015
Aktywa trwałe	10577236,36	10217859,36	2459822,409	2449797,252
Wartości niematerialne i prawne	48291,82	93283,51	11230,65581	22365,31924
Rzeczowe aktywa trwałe	3467650,96	3951911,67	806430,4558	947496,1447
Należności długoterminowe	36110,11	66110,12	8397,7	15850,32487
Inwestycje długoterminowe	3114147,57	2892246,77	724220,3651	693434,6951
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3911035,9	3214307,29	909543,2326	770650,7684
Aktywa obrotowe	35146090,57	36295561,09	8173509,435	8702093,335
Zapasy	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	28240818,94	24569618,59	6567632,312	5890723,487
Inwestycje krótkoterminowe	3788515,99	6989434,89	881050,2302	1675761,8
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3116755,64	4736507,61	724826,893	1135608,049
Aktywa, razem	45723326,93	46513420,45	10633331,84	11151890,59
Aktywa netto [kapitał własny]	19648905,27	17639373,76	4569512,853	4229152,883
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26074421,66	28874046,69	6063818,991	6922737,704
Rezerwy na zobowiązania	2067674,33	3208987,56	480854,4953	769375,3291
Zobowiązania długoterminowe	2273638,25	2475915,81	528753,0814	593616,6799
Zobowiązania krótkoterminowe	15897070,47	20929998,11	3696993,133	5018101,156
Rozliczenia międzyokresowe bierne	5836038,61	2259145,21	1357218,281	541644,5395
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	70844456,99	57003640,11	16603261,62	13428419,34
Koszty działalności operacyjnej	61924285,22	56345476,49	14512710,68	13273374,91
Amortyzacja	1237152,11	1151668,63	289941,6696	271300,0306
Zysk (strata) ze sprzedaży	8920171,77	658163,62	2090550,932	155044,4335
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2789312,96	646898,5	653709,4753	152390,6949
Przychody finansowe	299130,12	95466,33	70104,78802	22489,12367
Koszty finansowe	861475,63	1149307,95	201897,3095	270743,9223
Zysk (strata) brutto	2226967,45	-406943,12	521916,9538	-
Zysk (strata) netto	2009531,51	-669678,84	470958,1921	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-508408,29	-8478288,84	-	-
			119151,6769	1997241,187
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	107667,2	-2493701,9	25233,12006	-
			-	587444,4994
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2218465,87	3115002,58	-	733805,0836
			519924,5049	-
Przepływy pieniężne netto, razem	-2619206,96	-7856988,16	-	-
			613843,0617	1850880,603

WYBRANE DANE FINANSOWE

Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2017 (w okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.): pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2017 roku (4,1709 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca roku 2017 (4,245 zł).

Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2018 (w okresie od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.): pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2018 roku (4,3 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca roku 2018 (4,2669 zł).

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

Roczne sprawozdanie finansowe, zbadane przez firmę audytorską.

ZAKRES INFORMACJI WYKAZYWANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, O KTÓRYM MOWA W ART. 45 USTAWY, DLA JEDNOSTEK INNYCH NIŻ BANKI, ZAKŁADY UBEZPIECZEŃ I ZAKŁADY REASEKURACJI

Nagłówek sprawozdania finansowego

Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie: 2018-01-01

Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie: 2018-12-31

Data sporządzenia sprawozdania finansowego: 2019-04-15

KodSprawozdania: SprFinJednostkaInnaWZlotych

WariantSprawozdania: 1

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane identyfikujące jednostkę

Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania

NazwaFirmy: JWW Invest S.A.

Siedziba

Województwo: śląskie

Powiat: m. Katowice

Gmina: m. Katowice

Miejscowość: Katowice

Adres

Adres

Kraj: PL

Województwo: śląskie

Powiat: m. Katowice

strona 1 z 26

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

Gmina: m. Katowice

Nazwa ulicy: Rolna

Numer budynku: 43B

Nazwa miejscowości: Katowice

Kod pocztowy: 40-555

Nazwa urzędu pocztowego: Katowice

Podstawowy przedmiot działalności jednostki

KodPKD: 3311Z

Numer we właściwym rejestrze sądowym albo ewidencji

Numer KRS: 0000410618

Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

Od: 2018-01-01

Do: 2018-12-31

Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzną jednostki organizacyjnej sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: true - sprawozdanie finansowe zawiera dane łącznie; false - sprawozdanie nie zawiera danych łącznych
false

Założenie kontynuacji działalności

Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości
true

Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności
true

Zasady (polityka) rachunkowości

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:

Zasady rachunkowości przyjęte przy prowadzeniu ksiąg rachunkowych są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 1994 r. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami)) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),

1. środki trwałe Środki trwałe wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Obce środki trwałe przyjęte do użytkowania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową lub degresywną. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do użytkowania. Przyjęte stawki amortyzacyjne odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych. Środki trwałe o cenie niższej niż limit określony w przepisach podatkowych ujmowane są jednorazowo w kosztach w miesiącu przyjęcia do użytkowania. Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem poniesionych do dnia bilansowego, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Wartość początkowa środków trwałych i dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne podlegają okresowym aktualizacjom wg zasad określonych przez Ministra Finansów.

metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),

2. Instrumenty finansowe Instrumenty finansowe ujmuje się i wycenia zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),

3. Zapasy Zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych wycenia się następująco: a. Zapasy materiałów wycenia się wg stałych cen ewidencyjnych, na dzień bilansowy wycenia się wg cen zakupu b. Zapasy wyrobów gotowych i półfabrykatów wycenia się po technicznym koszcie wytworzenia

metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),

4. Należności (w tym udzielone pożyczki), roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której odpis aktualizujący dotyczy. Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),

5. Rezerwy - rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. 6. Zobowiązania finansowe - wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

ustalenia wyniku finansowego

Wynik ustalany jest w oparciu o rachunek zysków i strat w wersji porównawczej. Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym. Spółka kalkuluje podatek odroczony zgodnie z zasadami Ustawy o Rachunkowości. Spółka dokonuje przeszacowania leasingu operacyjnego dla celów bilansowych.

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 1994 r. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Roczne sprawozdanie sporządzono zgodnie z załącznikiem do ustawy o rachunkowości

Bilans

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
Aktywa razem	45 723 326,96	46 513 420,45	0,00
Aktywa trwałe	10 577 236,36	10 217 859,36	0,00
Wartości niematerialne i prawne	48 291,82	93 283,51	0,00
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	48 291,82	93 283,51	0,00
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	3 467 650,96	3 951 911,67	0,00
Środki trwałe	3 467 650,96	3 951 911,67	0,00
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	51 823,60	58 276,24	0,00
urządzenia techniczne i maszyny	2 671 947,79	3 376 265,34	0,00
środki transportu	708 598,10	485 092,95	0,00
inne środki trwałe	35 281,47	32 277,14	0,00
Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe	36 110,11	66 110,12	0,00
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00

strona 4 z 26

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	36 110,11	66 110,12	0,00
Inwestycje długoterminowe	3 114 147,57	2 892 246,77	0,00
Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	3 114 147,57	2 892 246,77	0,00
w jednostkach powiązanych	227 840,31	227 840,31	0,00
- udziały lub akcje	227 840,31	227 840,31	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	2 886 307,26	2 664 406,46	0,00
- udziały lub akcje	181 522,00	743 851,93	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	2 704 785,26	1 920 554,53	0,00
Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00

strona 5 z 26

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 911 035,90	3 214 307,29	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 911 035,90	3 214 307,29	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	35 146 090,60	36 295 561,09	0,00
Zapasy	0,00	0,00	0,00
Materiały	0,00	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00	0,00
Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	28 240 818,97	24 569 618,59	0,00
Należności od jednostek powiązanych	0,00	300,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	300,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	300,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek	28 240 818,97	24 569 318,59	0,00

strona 6 z 26

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	27 714 876,88	23 987 292,65	0,00
- do 12 miesięcy	24 345 445,39	23 987 292,65	0,00
- powyżej 12 miesięcy	3 369 431,49	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	363 641,36	439 479,29	0,00
inne	162 300,73	142 546,65	0,00
dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	3 788 515,99	6 989 434,89	0,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 788 515,99	6 989 434,89	0,00
w jednostkach powiązanych	45 268,70	48 548,86	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	45 268,70	48 548,86	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	2 679 752,39	3 258 184,17	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	54 935,07	57 643,71	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 624 817,32	3 200 540,46	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 063 494,90	3 682 701,86	0,00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 063 494,90	3 682 701,86	0,00
- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00

strona 7 z 26

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 116 755,64	4 736 507,61	0,00
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
Pasywa razem	45 723 326,75	46 513 420,45	0,00
Kapitał (fundusz) własny	19 648 905,07	17 639 373,76	0,00
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 100 000,00	1 100 000,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	16 539 373,76	17 209 052,60	0,00
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	3 476 393,00	3 476 393,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	2 009 531,31	-669 678,84	0,00
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 074 421,68	28 874 046,69	0,00
Rezerwy na zobowiązania	2 067 674,33	3 208 987,56	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 121 586,04	1 496 858,54	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	593 559,29	713 607,52	0,00

strona 8 z 26

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
- długoterminowa	83 129,65	83 705,27	0,00
- krótkoterminowa	510 429,64	629 902,25	0,00
Pozostałe rezerwy	352 529,00	998 521,50	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	352 529,00	998 521,50	0,00
Zobowiązania długoterminowe	2 273 638,25	2 475 915,81	0,00
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	2 273 638,25	2 475 915,81	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	2 273 638,25	2 475 915,81	0,00
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	15 897 070,49	20 929 998,11	0,00
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	58 195,24	75 169,24	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	58 195,24	75 169,24	0,00
- do 12 miesięcy	58 195,24	75 169,24	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00

strona 9 z 26

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	15 838 875,25	20 854 828,87	0,00
kredyty i pożyczki	4 170 485,41	3 645 921,49	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	742 143,70	2 217 807,41	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 436 248,87	8 357 795,68	0,00
- do 12 miesięcy	6 286 248,87	8 207 795,68	0,00
- powyżej 12 miesięcy	150 000,00	150 000,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 731 375,85	5 345 720,11	0,00
z tytułu wynagrodzeń	622 296,28	756 752,52	0,00
inne	136 325,14	530 831,66	0,00
Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	5 836 038,61	2 259 145,21	0,00
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	5 836 038,61	2 259 145,21	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	5 836 038,61	2 259 145,21	0,00

Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

strona 10 z 26

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	70 844 456,99	57 003 640,11	0,00
- od jednostek powiązanych	7 041,56	7 315,64	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	70 844 456,99	57 003 640,11	0,00
Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	61 924 285,22	56 345 476,49	0,00
Amortyzacja	1 237 152,11	1 151 668,63	0,00
Zużycie materiałów i energii	2 540 809,27	3 804 954,11	0,00
Usługi obce	39 757 902,13	26 500 341,32	0,00
Podatki i opłaty, w tym:	170 643,49	256 660,11	0,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
Wynagrodzenia	14 513 393,93	20 021 045,04	0,00
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	3 186 989,52	4 000 101,55	0,00
- emerytalne	1 124 726,50	1 392 606,04	0,00
Pozostałe koszty rodzajowe	517 394,77	610 705,73	0,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	8 920 171,77	658 163,62	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	2 991 065,47	1 083 286,37	0,00
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	10 569,11	85 369,44	0,00
Dotacje	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00

strona 11 z 26

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
Inne przychody operacyjne	2 980 496,36	997 916,93	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	9 121 924,28	1 094 551,49	0,00
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	9 111 244,28	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	10 680,00	1 094 551,49	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D- E)	2 789 312,96	646 898,50	0,00
Przychody finansowe	299 130,12	95 466,33	0,00
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	243 508,34	0,00	0,00
Od jednostek powiązanych, w tym:	243 508,34	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	55 486,77	68 294,81	0,00
- od jednostek powiązanych	2 608,48	2 608,76	0,00
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
Inne	135,01	27 171,52	0,00
Koszty finansowe	861 475,63	1 149 307,95	0,00
Odsetki, w tym:	208 096,14	420 259,27	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00

strona 12 z 26

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	562 329,93	76 598,69	0,00
Inne	91 049,56	652 449,99	0,00
Zysk (strata) brutto (F+G-H)	2 226 967,45	-406 943,12	0,00
Podatek dochodowy	217 435,94	262 735,72	0,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto (I-J-K)	2 009 531,51	-669 678,84	0,00

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 639 373,76	18 309 052,60	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	17 639 373,76	18 309 052,60	0,00
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 100 000,00	1 100 000,00	0,00
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 100 000,00	1 100 000,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	17 209 052,60	17 959 894,08	0,00

strona 13 z 26

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-669 678,84	-750 841,48	0,00
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	669 678,84	750 841,48	0,00
- pokrycia straty	669 678,84	750 841,48	0,00
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	16 539 373,76	17 209 052,60	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-669 678,84	-750 841,48	0,00

strona 14 z 26

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-669 678,84	-750 841,48	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-669 678,84	-750 841,48	0,00
zwiększenie (z tytułu)	669 678,84	750 841,48	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	669 678,84	750 841,48	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
Wynik netto	2 009 531,51	-669 678,84	0,00
zysk netto	2 009 531,51	0,00	0,00
strata netto	0,00	669 678,84	0,00
odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	19 648 905,27	17 639 373,76	0,00

strona 15 z 26

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19 648 905,27	17 639 373,76	0,00

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	2 009 531,51	-669 678,84	0,00
Korekty razem	-2 517 939,80	-7 808 610,00	0,00
Amortyzacja	1 237 152,11	1 151 668,63	0,00
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-4 155,50	1 349,04	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	51 158,32	404 896,45	0,00
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	562 329,93	76 598,69	0,00
Zmiana stanu rezerw	-1 141 313,23	1 837 534,65	0,00
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	-3 641 200,34	-21 141 017,85	0,00
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 081 827,85	13 031 332,91	0,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 499 916,76	-3 170 972,52	0,00
Inne korekty	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	4 527 471,31	7 138 931,16	0,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00
Wpływy	3 853 378,72	258 154,99	0,00

strona 16 z 26

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 420,99	85 369,44	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	2 085 439,73	106 159,80	0,00
w jednostkach powiązanych	5 568,16	0,00	0,00
1. - spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych	5 568,16	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	2 079 871,57	106 159,80	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	243 508,34	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	5 818,64	8 569,86	0,00
- odsetki	69 026,59	30 964,19	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	1 761 518,00	66 625,75	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
Wydatki	1 984 193,52	348 682,80	0,00
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	348 682,80	0,00
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	60 000,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	60 000,00	0,00
1. - udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	60 000,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00

strona 17 z 26

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	1 984 193,52	2 276 548,34	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	3 853 378,72	258 154,99	0,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00
Wpływy	484 198,37	4 459 123,20	0,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	484 198,37	3 081 965,89	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	1 377 157,31	0,00
Wydatki	2 702 664,24	1 344 120,62	0,00
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	1 377 157,31	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 015 104,66	891 326,90	0,00
Odsetki	177 921,17	399 861,73	0,00
Inne wydatki finansowe	132 481,10	52 931,99	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 853 378,72	258 154,99	0,00

strona 18 z 26

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	4 705 392,48	7 538 792,89	0,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 619 206,96	-7 856 988,16	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	3 682 701,86	11 539 690,02	0,00
Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	-2 486 725,86	-7 804 056,17	0,00
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Opis
noty

Załączony plik
noty_po_badaniu.pdf

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	2 226 967,45	-406 943,12
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	-8 030 942,42	-5 865 439,93
z zysków kapitałowych	-243 508,34	0,00
z innych źródeł przychodów	-7 787 434,08	-5 865 439,93
Przedstawicielstwo Niemcy (Artykuł 21, Ustęp 1, Punkt , Litera)	-2 698 345,96	-2 993 620,76
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	-2 698 345,96	-2 993 620,76

strona 19 z 26

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

	Rok bieżący	Rok poprzedni
Rozwiązanie odpisu aktualizującego (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt , Litera)	-4 580,20	-23 059,40
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	-4 580,20	-23 059,40
Sprzedaż nie podatkowa pozostała (Artykuł 12, Ustęp 3, Punkt , Litera)	0,00	11 000,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	11 000,00
Otrzymana dywidenda (Artykuł 22, Ustęp 4, Punkt , Litera)	-243 508,34	0,00
z zysków kapitałowych	-243 508,34	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
Wycena akcji notowanych na GPW - rozwiązanie z roku poprzedniego (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt , Litera)	-2 203 265,97	-2 126 667,28
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	-2 203 265,97	-2 126 667,28
Pozostałe przychody operacyjne - NKUP trwały (Artykuł 12, Ustęp 3, Punkt , Litera)	-2 881 241,95	-2 837,61
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	-2 881 241,95	-2 837,61
Wypłata odszkodowania przez ubezpieczyciela (Artykuł 12, Ustęp 4, Punkt , Litera)	0,00	-609 565,07
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	-609 565,07
Porozumienie z pracownikami 183 Islandia (Artykuł 12, Ustęp 4, Punkt , Litera)	0,00	-120 689,81
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	-120 689,81
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	95 799,84	-3 847 694,76
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	95 799,84	-3 847 694,76

strona 20 z 26

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

	Rok bieżący	Rok poprzedni
Wycena kontraktów długoterminowych w bieżącym roku (Artykuł 12, Ustęp 3, Punkt , Litera)	124 323,83	-3 801 313,99
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	124 323,83	-3 801 313,99
Odsetki naliczone NKUP przejściowy bieżącego roku (Artykuł 12, Ustęp 4, Punkt , Litera)	568,16	-46 380,77
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	568,16	-46 380,77
Przychody z odsetek - NKUP przejściowy roku bieżącego (Artykuł 12, Ustęp 4, Punkt , Litera)	-29 092,15	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	-29 092,15	0,00
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	3 843 331,57	1 471 600,51
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	3 843 331,57	1 471 600,51
Odwrócenie wyceny kontraktów z poprzedniego roku (Artykuł 12, Ustęp 3, Punkt , Litera)	3 801 313,99	1 451 031,91
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	3 801 313,99	1 451 031,91
Odsetki naliczone NKUP poprzedniego roku (rozwiązanie rezerwy) (Artykuł 12, Ustęp 4, Punkt , Litera)	42 017,58	20 568,60
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	42 017,58	20 568,60
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	14 991 250,29	7 018 779,74
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	14 991 250,29	7 018 779,74
Przedstawicielstwo Niemcy (Artykuł 21, Ustęp 1, Punkt , Litera)	2 630 707,05	2 859 982,59
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	2 630 707,05	2 859 982,59

strona 21 z 26

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

	Rok bieżący	Rok poprzedni
Koszty odsetek NKUP trwały (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt , Litera)	110 944,27	266 961,18
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	110 944,27	266 961,18
Wycena akcji notowanych na GPW - zawiązanie w bieżącym roku (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt , Litera)	2 765 595,90	2 203 265,97
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	2 765 595,90	2 203 265,97
Pozostałe koszty operacyjne NKUP trwały (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt , Litera)	28 494,14	49 728,88
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	28 494,14	49 728,88
Wypata odszkodowania pracownikowi (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt , Litera)	0,00	438 279,33
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	438 279,33
Porozumienie z pracownikami 183 Islandia - rezerwa (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt , Litera)	0,00	120 689,81
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	120 689,81
Rezerwy na należności (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt , Litera)	9 111 244,28	73 180,79
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	9 111 244,28	73 180,79
Różnice kursowe niezrealizowane (koszt) bieżąca wycena (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt , Litera)	-418,54	31 082,34
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	-418,54	31 082,34
Różnice kursowe niezrealizowane (koszt) z poprzedniego roku (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt , Litera)	-31 339,94	216 176,01
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	-31 339,94	216 176,01
Przeszacowanie leasingu (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt , Litera)	475,02	183 820,82

strona 22 z 26

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

	Rok bieżący	Rok poprzedni
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	475,02	183 820,82
PFRON (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt , Litera)	159 351,21	186 811,49
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	159 351,21	186 811,49
Koszty samochodów (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt , Litera)	49 912,42	99 459,67
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	49 912,42	99 459,67
Reprezentacja (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt , Litera)	69 065,85	53 340,74
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	69 065,85	53 340,74
Przekroczenie 183 dni pracownicy w Islandii (Artykuł inf p, Ustęp , Punkt , Litera)	0,00	135 085,39
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	135 085,39
Koszty prawne (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt , Litera)	0,00	39 824,87
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	39 824,87
Pozostałe (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt , Litera)	97 218,63	61 089,86
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	97 218,63	61 089,86
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	2 988 921,44	8 583 099,38
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	2 988 921,44	8 583 099,38
Wynagr., ZUS, delegacje NKUP w bieżącym roku (inne niż ZP Niemcy) (Artykuł 15, Ustęp 4, Punkt , Litera)	372 970,15	831 644,06
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	372 970,15	831 644,06

strona 23 z 26

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

	Rok bieżący	Rok poprzedni
Rezerwa na audit i usługi księgowe zawiązanie (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt , Litera)	50 000,00	48 500,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	50 000,00	48 500,00
Rezerwa koszty kontraktów (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt , Litera)	0,00	1 149 607,89
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	1 149 607,89
Koszty odsetek NKUP przejściowy (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt , Litera)	64,96	13 618,08
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	64,96	13 618,08
Pozostałe rezerwy na koszty utworzone w bieżącym roku (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt , Litera)	300 499,78	41 789,87
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	300 499,78	41 789,87
Posotale koszty operacyjne NKUP przejściowy (Artykuł 12, Ustęp 3, Punkt , Litera)	21,86	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	21,86	0,00
Pozostałe koszty finansowe NKUP przejściowy (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt , Litera)	0,00	24 817,95
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	24 817,95
Rezerwa na świadczenie pracownicze bieżący (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt , Litera)	-120 048,23	238 761,40
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	-120 048,23	238 761,40
Koszty bezpośrednie podatkowo wyłączone w bieżącym roku (Artykuł 15, Ustęp 4, Punkt , Litera)	2 385 412,92	5 581 112,63
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	2 385 412,92	5 581 112,63

strona 24 z 26

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

	Rok bieżący	Rok poprzedni
Podatek VAT IS - przejściowy NKUP (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt , Litera)	0,00	653 247,50
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	653 247,50
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	-8 313 315,69	-869 565,75
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	-8 313 315,69	-869 565,75
Koszty wynagr., ZUS i delegacje NKUP przejściowe w ubiegłym roku (Artykuł 15, Ustęp 4, Punkt , Litera)	-936 350,55	-431 282,12
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	-936 350,55	-431 282,12
Pozostałe koszty NKUP przejściowe w ubiegłym roku (Artykuł 15, Ustęp 4, Punkt , Litera)	-1 068 199,91	27 089,21
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	-1 068 199,91	27 089,21
Podatek VAT IS - KUP bieżącego roku (Artykuł inf p, Ustęp , Punkt , Litera)	-653 247,50	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	-653 247,50	0,00
Koszty bezpośrednie podatkowo wyłączone w ubiegłym roku (Artykuł 15, Ustęp 4, Punkt , Litera)	-5 581 112,63	-416 872,84
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	-5 581 112,63	-416 872,84
Odsetki - KUP bieżącego roku (Artykuł 12, Ustęp 4, Punkt , Litera)	-24 405,10	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	-24 405,10	0,00
Wykonanie usług księgowych i auditu w ubiegłym roku (Artykuł 15, Ustęp 4, Punkt , Litera)	-50 000,00	-48 500,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	-50 000,00	-48 500,00

strona 25 z 26

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

	Rok bieżący	Rok poprzedni
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	7 802 012,48	6 083 836,08
K. Podatek dochodowy	1 482 382,00	1 155 929,00

Izabela Jakubiec
Dyrektor Finansowy

Maria Wcisło
Prezes Zarządu

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.



JWW Invest S.A.

31.12.2018

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w zł, chyba że w treści not stwierdzono inaczej)

Page 1

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

JWW Invest S.A.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości Zarząd jednostki pod firmą JWW Invest S.A. przedstawił sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2018, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 45723326,93 zł;
- 3) rachunek zysków i strat za okres 01.01.2017 - 31.12.2018 wykazujący zysk netto w wysokości 2009531,51 zł;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2017 - 31.12.2018 wykazujące kapitał w wysokości 19648905,27 zł;
- 5) sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres 01.01.2017 - 31.12.2018 wykazujące stan środków pieniężnych w wysokości 1063494,9 zł;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd JWW Invest S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jego wynik finansowy.

Ponadto, Zarząd JWW Invest S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania niniejszego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Zestawienie wartości niematerialnych i prawnych

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2018

Opis	Wartość brutto			Umożnienie			Wartość netto	
	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przeksięgu zmniejszenia wania (+/-)	stan na koniec roku obrotowego	zwiększenia	przeksięgu zmniejszenia wania (+/-)	stan na początek roku obrotowego	stan na koniec roku obrotowego
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00			0,00			0,00	0,00
Wartość firmy	0,00			0,00			0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	123 947,72			123 947,72	44 991,69		93 283,51	48 291,82
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00			0,00			0,00	0,00
Ogółem	123 947,72	0,00	0,00	123 947,72	44 991,69	0,00	93 283,51	48 291,82

Nie dokonywano odpisów aktualizujących

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

2. Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2018

Opis	Wartość brutto			Umorzenie			Wartość netto		
	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przebiegowo zmniejszenia (+/-)	stan na koniec roku obrotowego	zwiększenia z tytułu amortyzacji	przebiegowo zmniejszenia (+/-)	a	stan na koniec roku obrotowego	stan na koniec roku obrotowego
Grunty	0,00			0,00				0,00	0,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	64 527,30			64 527,30	6 452,64			12 703,70	51 823,60
Urządzenia techniczne i maszyny	5 003 942,98	123 331,00		5 127 273,98	827 648,55			2 455 326,19	2 671 947,79
Środki transportu	1 814 481,88	570 100,42		2 384 582,30	346 595,27			1 675 984,20	708 598,10
Inne środki trwałe	172 000,06	14 468,29		186 468,35	11 463,96			151 186,88	35 281,47
Środki trwałe w budowie	0,00			0,00				0,00	0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00			0,00				0,00	0,00
Ogółem	7 054 952,22	707 895,71	0,00	7 762 851,93	1 192 160,42	0,00	0,00	4 295 200,97	3 467 650,96

Nie dokonywano odpisów aktualizujących - w ocenie Zarządu nie zachodzi potrzeba dokonywania takich odpisów.

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

3. Zestawienie inwestycji długoterminowych

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2018

Opis	Wartość brutto		Odpis z tytułu trwałej utraty wartości				Wartość netto	
	stan na początek roku obrotowego	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przebiegowa zmniejszenia (+/-)	stan na koniec roku obrotowego	stan na początek roku obrotowego
Nieruchomości	0,00		0,00				0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00		0,00				0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	3 835 551,04	412 928,85	4 619 781,77	943 304,27	562 329,93	0,00	2 892 246,77	3 114 147,57
udziały lub akcje	1 914 996,51		1 914 996,51	943 304,27	562 329,93		971 692,24	409 362,31
inne długoterminowe aktywa finansowe	1 920 554,53	412 928,85	2 704 785,26	0,00			1 920 554,53	2 704 785,26
udzielone pożyczki	0,00		0,00				0,00	0,00
Inne inwestycje długoterminowe	0,00		0,00				0,00	0,00
Ogółem	3 835 551,04	412 928,85	4 619 781,77	943 304,27	562 329,93	0,00	2 892 246,77	3 114 147,57

W okresie sprawozdawczym dokonano wyceny akcji notowanych na giełdzie. Szczegóły dotyczące odpisów aktualizujących oraz zmiany wyceny akcji na skutek wyceny zaprezentowane zostały w nocie 21.

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

4. Należności z tytułu dostaw i usług

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2018

Należności z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe - stan na 31.12.2018	podmioty powiązane	podmioty niepowiązane	ogółem
1) nieprzeterminowane		19 644 875,77	19 644 875,77
2) przeterminowane	0,00	14 905 651,04	14 905 651,04
0 - 90 dni		7 692 906,80	7 692 906,80
91 - 180 dni		4 469 941,47	4 469 941,47
181 - 360 dni		1 929 212,65	1 929 212,65
powyżej 360 dni		813 590,12	813 590,12
Odpisy aktualizujące należności		6 835 649,93	6 835 649,93
Należności po uwzględnieniu odpisów aktualizujących	0,00	27 714 876,88	27 714 876,88

W pozycji bilansu "należności długoterminowe od pozostałych jednostek" wykazano kaucje wpłacone przez Spółkę na zabezpieczenie roszczeń kontrahentów (głównie z tytułu wynajmu biura i sprzętu produkcyjnego)

5. Dane o odpisach aktualizujących należności

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2018

Tytuł odpisu	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	zmniejszenia (odpis)	rozwiązanie	stan na koniec roku obrotowego
Kontrahent1	73 180,79	6 149 234,80	0,00	0,00	6 222 415,59
Kontrahent2	43 305,84	0,00	0,00	0,00	43 305,84
Kontrahent3	130 097,46	0,00	0,00	4 580,20	125 517,26
Kontrahent4	84 870,00	0,00	0,00	0,00	84 870,00
Kontrahent5	218 476,51	0,00	0,00	0,00	218 476,51
Kontrahent6	3 169,88	0,00	-98,12	0,00	3 268,00
Kontrahent7	55 596,00	0,00	0,00	0,00	55 596,00
Kontrahent8	0,00	80 970,73	0,00	0,00	80 970,73
Kontrahent9	0,00	1 230,00	0,00	0,00	1 230,00
Ogółem	608 696,48	6 231 435,53	-98,12	4 580,20	6 835 649,93

Tytuł odpisu	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	zmniejszenia (odpis)	rozwiązanie	stan na koniec roku obrotowego
Kontrahent10	23 000,00	0,00			23 000,00
Kontrahent11	44 803,96	0,00			44 803,96
Kontrahent1	0,00	2 879 808,75			2 879 808,75
Ogółem	67 803,96	2 879 808,75	0,00	0,00	2 947 612,71

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

6. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2018

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe - stan na 31.12.2018	podmioty powiązane	podmioty niepowiązane	ogółem
1) nieprzeterminowane	10 332,00	4 632 927,81	4 643 259,81
2) przeterminowane	47 863,24	1 653 321,06	1 701 184,30
0 - 90 dni	41 205,00	1 624 577,55	1 665 782,55
91 - 180 dni	6 658,24	23 252,66	29 910,90
181 - 360 dni		5 355,85	5 355,85
powyżej 360 dni		135,00	135,00
Suma (1+2)	58 195,24	6 286 248,87	6 344 444,11

Ponadto Spółka wstrzymała kaucję gwarancyjną jednemu z kontrahentów - termin jej zwrotu jest dłuższy aniżeli 12 miesięcy w związku z tym kwota ta wykazana została w pozycji pasywów bilansu "zobowiązania wobec pozostałych jednostek - powyżej 12 miesięcy.

7. Zobowiązania długoterminowe

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2018

Zobowiązania długoterminowe według pozycji bilansu	okres spłaty:			Razem:
	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Wobec jednostek powiązanych				0,00
Wobec pozostałych jednostek	1 794 318,67	479 319,58	0,00	2 273 638,25
kredyty i pożyczki	0,00			0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00			0,00
inne zobowiązania finansowe	1 794 318,67	479 319,58		2 273 638,25
inne	0,00			0,00
Suma (1+2)	1 794 318,67	479 319,58	0,00	2 273 638,25

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

8. Rezerwy na zobowiązania

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2018

Tytuł rezerwy	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	wykorzystanie	rozwiązanie	stan na koniec roku obrotowego
Rezerwa na badanie bilansu	18 000,00	16 500,00	18 000,00	0,00	16 500,00
Rezerwa na usługi księgowe	32 000,00	32 000,00	32 000,00	0,00	32 000,00
Rezerwa aktuariusz	713 607,52	593 559,29		713 607,52	593 559,29
Rezerwa na koszty kontroli UKS	250 845,00				250 845,00
Rezerwa na podatek odroczony	1 496 858,54	917,67	376 190,17		1 121 586,04
Rezerwa koszty kontraktów	0,00		0,00		
Rezerwa - odsetki od lokat	0,00			0,00	0,00
Rezerwa na VAT IS	651 747,50		651 747,50		0,00
Rezerwa na podatek dochodowy DE	45 929,00	28 402,00	21 147,00		53 184,00
Pozostałe	0,00			0,00	0,00
	0,00				0,00
Ogółem	3 208 987,56	671 378,96	1 099 084,67	713 607,52	2 067 674,33

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

9. Czynne rozliczenia międzyokresowe

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2018

tytuł czynnych rozliczeń międzyokresowych	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	wynik lat ubiegłych	ujęcie w kosztach roku obrotowego	stan na koniec roku obrotowego
-aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (RMK długoterminowe)	3 214 307,29	1 179 482,66		482 754,05	3 911 035,90
koszty przełom roku	74 399,21	47 697,09		74 399,21	47 697,09
- kontrakty długoterminowe (wycena)	4 521 471,56	2 941 525,94		4 521 471,56	2 941 525,94
inne	140 636,84	348 355,88		361 460,11	127 532,61
					0,00
					0,00
					0,00
					0,00
Ogółem	7 950 814,90	4 517 061,57	0,00	5 440 084,93	7 027 791,54

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

10. Bierne rozliczenia międzyokresowe

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2018

tytuł biernych rozliczeń międzyokresowych	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego
Faktury wystawione po zakończeniu roku i rezerwy dotyczące kosztów kontraktów	1 202 708,47	997 339,09	1 202 708,47	997 339,09
Zaliczki	0,00	4 516 033,38	2 743 183,63	1 772 849,75
Wycena kontraktów długoterminowych	1 056 436,74	3 065 849,77	1 056 436,74	3 065 849,77
Ogółem	2 259 145,21	8 579 222,24	5 002 328,84	5 836 038,61

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

11. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Nie występuje

12. Wartość nie amortyzowanych lub nie umarżanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Nie występują znaczące umowy tego rodzaju - Spółka wynajmuje lokal użytkowy w Katowicach, ul. Rolna 43 b (biura) oraz powierzchnię warsztatową w Żorach. Umowy są zawarte na czas nieokreślony. Wszystkie umowy leasingu zostały ujęte w księgach rachunkowych zgodnie z postanowieniami Ustawy o Rachunkowości.

13. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nie występuje

14. Dane o strukturze kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybownych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)	Rodzaj akcji	Liczba głosów na WZ (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
seria A1	7 000 000,00	700 000,00	imiennie	14 000 000,00	63,64%	77,77%
seria A2	3 000 000,00	300 000,00	zwykle na okaziciela	3 000 000,00	27,27%	16,67%
seria B	850 000,00	85 000,00	imiennie	850 000,00	7,73%	4,72%
seria C	150 000,00	15 000,00	zwykle na okaziciela	150 000,00	1,36%	0,83%
Razem	11 000 000,00	1 100 000,00		18 000 000,00	100,00%	100,00%

Właściciele akcji jednostki dominującej:

Właściciel	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna (w tys zł)	Rodzaj akcji	Liczba głosów na WZ (w szt.)	% w kapitale zakładowym	% w głosach na WZ
Wojciech Wcisło	5 600 000	560	imiennie	11 200 000	50,91	62,22
Jerzy Wcisło	4 644 156	464	imiennie, imienne na okaziciela	6 044 156	42,22	33,58
Pozostali	755 844	76	imiennie, imienne na okaziciela	755 844	6,87	4,20
Razem	11 000 000	1 100	x	18 000 000	100,00	100,00

Dnia 29.08.2013 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym to Zgromadzeniu podjęta została uchwała w sprawie wprowadzenia w Spółce Programu Motywacyjnego. Program ten jest kierowany do kierownictwa Spółki oraz innych osób kluczowych dla Spółki albo powiązanych ze Spółką w stopniu równoważnym do stosunku pracy. Łączna liczba osób, do których kierowany jest program motywacyjny nie może być wyższa aniżeli 149 osób ("Uprawnieni"). Uprawnieni mogą nabywać Warranty subskrypcyjne emisji serii A na zasadach określonych w Uchwale, przy czym suma akcji przeznaczonych do objęcia przez Uprawnionych nie może być wyższa niż 540 000 akcji, co stanowi na dzień podjęcia uchwały 5 % ogólnej liczby akcji Spółki. Program jest stworzony na okres 3 lat począwszy od roku 2014.

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

15. Szczegółowy zakres zmian kapitałów zapasowych i rezerwowych (o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale własnym):

	stan na początek roku obrotowego	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, korekty błędów	stan na początek roku obrotowego po korektach	zwiększenia	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego
kapitał (fundusz) podstawowy	1 100 000,00		1 100 000,00	0,00		1 100 000,00
kapitał (fundusz) zapasowy	17 209 052,60		17 209 052,60	-669 678,84		16 539 373,76
kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00		0,00			0,00
pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00		0,00			0,00
zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00		0,00			0,00
zysk (strata) netto	-669 678,84		-669 678,84	2 009 531,51	-669 678,84	2 009 531,51
Razem	17 639 373,76	0,00	17 639 373,76	1 339 852,67	-669 678,84	19 648 905,27

16. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Proponuje się przekazanie zysku netto w wysokości 2009531,51 PLN na kapitał zapasowy.

17. Kapitał z aktualizacji wyceny - zmiany spowodowane wyceną instrumentów zabezpieczających

Nie występuje

18. Kursy walut

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu

	31.12.2018	31.12.2017
Kurs wymiany Euro na polski złoty	4,3000	4,1709

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

19. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju):

Nie występuje

20. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe:

I.p.	Nazwa Podmiotu/Banku	Zabezpieczona umowa	Wartość limitów i aktualny stan zobowiązań warunkowych	Termin ważności	Zabezpieczenia (zobowiązania warunkowe)
1	Bank Millennium S.A.	aneks nr A1/9588/16/400/04 z dn. 19.06.2018 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 9588/16/400/04 z dn. 20.06.2016.	3 500,00 PLN	2019-06-19	1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
					2. gwarancja de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego na kwotę 2 100 000 tj 60 % wartości kredytu na okres do dn.19.09.2019.
2	Bank Millennium S.A. - linia na gwarancje	aneks nr A4/8510/15/424/04 z dn. 19.06.2018 do umowy o linię na gwarancje bankowe nr 8510/15/424/04 z dn. 17.06.2015.	14 000,00 PLN	2019-06-16	1.dwa weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawione przez JWW Invest S.A.
					2. gwarancje JWW Invest S.A. do 12 miesiecy - kaucja 15% wartosci gwarancji, natomiast powyzej 12 miesiecy 30% wartosci gwarancji.
3	BP Europa SE - Millennium	Gwarancja płatności nr 86200-02-0198123 z dn. 05.08.2015 - aneks nr 1, 2 i 3	22,00 PLN	2019-08-04	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 7.700,00 pln
4	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr BOFH16007228GR/W z dn. 15.04.2016	1 490,00 PLN	2019-09-25	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 447tys. pln.
5	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr BOFH16007367GR/W z dn. 20.05.2016 z późn.zm.	1 860,00 PLN	2020-03-31	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 558tys. pln.
6	Energomontaż - Północ Bełchatów sp. z o.o. - Millennium	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0223202 z dn. 09.09.2016.	495,08 PLN	2021-05-31	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 142.522,50. pln.
7	RAFAKO S.A. - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 86200-02-0228092 z dn. 12.12.2016	57,20 PLN	2019-08-30	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 17.158,50 pln.
8	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr BOFH16007895GR/W z dn. 15.12.2016	508,85 PLN	2020-06-12	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 152.655,30 pln.
9	Górnośląska Agencja Przedsiębiorczości i Rozwoju Sp. z o.o. - Millennium	Gwarancja terminowej zapłaty nr 86200-02-0253795 z dn 5.01.2018	25,76 PLN	2018-12-31	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 9 014,67 pln.
10	E003B7 sp. z o.o. (zmiana beneficjenta z Polimex Energetyka Sp. z o.o.) - Millennium	Gwarancja nr 86200-02-0231435 z dn. 09.02.2017 ze zmianami	4 765,10 PLN	2019-08-30	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 1 667 785,21 tys pln.
			1 429,53 PLN	2022-03-01	

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

11	Budimex S.A., Técnicas Reunidas S.A. Turów - spółka cywilna - Millennium	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0234352 z dn. 29.03.2017	1 702,91 PLN	2020-10-31	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 510.874,23 pln.
12	E003B7 sp. z o.o. - Millennium	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0253535 z dn 04.01.2018 ze zmianami	1 176,29 PLN	2021-03-31	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 411 701,92 PLN
13	Budimex SA / Técnicas Reunidas SA - ING Bank Śląski SA	Gwarancja zwrotu zaliczki nr KLG54954IN18 z dn 21.11.2018	5 190,00 PLN	2019-04-30	zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 1 557 000 PLN; poręczenia cywilnego właścicieli (3 633 000 PLN każdy), oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KC do kwoty 7 785 000,02 tys. PLN
14	Rafako Engineering sp. z o.o.	weksel własny in blanco	384,99 PLN	do dnia rozliczenia zaliczki	weksel wniesiony jako zabezpieczenie zwrotu zaliczki udzielonej w ramach umowy 1/07/PWR/2018 z dnia 17.07.2018
I.p.	Nazwa Podmiotu/Banku	Zabezpieczona umowa	Wartość limitów i aktualny stan zobowiązań warunkowych	Termin ważności	Zabezpieczenia (zobowiązania warunkowe)
14	Millenium	limit skarbowy	1 000,00 PLN	2017-06-19	weksel własny in blanco

Ponadto, zawarte umowy leasingowe zabezpieczone są wekslem własnym in blanco z deklaracją wekslową.

Dnia 12 grudnia 2017 roku Spółka zawarła na czas nieokreślony umowę faktoringową z Coface Poland Faktoring sp. z o.o., z limitem wierzycelności 5 milionów PLN, zabezpieczoną wekslem własnym in blanco. Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie posiada aktywnych i wykorzystanych limitów faktoringowych w ramach tejże umowy, a co za tym idzie nie posiada także zobowiązań z tytułu tej umowy.

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

21. Inwestycje długoterminowe - charakterystyka instrumentów finansowych

a) Pożyczki udzielone i należności własne

Nie występuje

b) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

W pozycji innych długoterminowych aktywów finansowych wykazano kaucje zabezpieczające gwarancje wydane przez banki na rzecz kontrahentów Spółki (w części, w której terminy wymagalności przekraczają 1 rok).

c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Nazwa spółki	udział w kapitale zakładowym	Wartość inwestycji długoterminowej	Pozycja bilansu	Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	Wartość po odpisach
Aero Investment Fund S.A.	5%	680 625,00	IV 3 b) (1)	680 625,00	0,00
Aero Silesia Wind S.A.	5%	182 955,00	IV 3 b) (1)	182 955,00	0,00
Polon sp. z o.o.	100%	240 830,00	IV 3 b) (1)	117 224,27	123 605,73
JWW Konstrukcje sp. z o.o.	65%	70 378,00	IV 3 b) (1)	0,00	70 378,00
JWW Solaris sp. z o.o.	100%	31 306,58	IV 3 b) (1)	0,00	31 306,58
Sol-Power sp. z o.o.	51,0%	2 550,00	IV 3 b) (1)	0,00	2 550,00
Razem		1 208 644,58		980 804,27	227 840,31

Powyższe odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zostały dokonane w latach poprzednich. Odpisów z tytułu trwałej utraty wartości Aero Investment Fund S.A. oraz Aero Silesia Wind S.A. dokonano w związku z występującą sytuacją zagrożenia upadłością tych spółek. Z kolei, odpis z tytułu trwałej utraty wartości Polon sp z o.o., ustalony został w oparciu o metodę wartości księgowej.

Ilość posiadanych akcji	Opis	średnia cena na dzień bilansowy	wartość akcji na dzień bilansowy	Wycena (spadek wartości)	Cena nabycia
363 044	akcje spółki giełdowej	0,50	181 522,00	-2 765 595,90	2 947 117,90
			181 522,00	-2 765 595,90	2 947 117,90
	z czego ujęte w pozycji "aktualizacja wartości aktywów finansowych" roku obrotowego			-562 329,93	

22. Inwestycje krótkoterminowe - charakterystyka instrumentów finansowych

a) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

nie występuje

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

b) Pożyczki udzielone i należności własne

Pożyczkobiorca	Data udzielenia	Kwota pożyczki	Data zwrotu	Zobowiązania z tytułu odsetek*	Wartość na dzień bilansowy
JWW Solaris sp. z o.o.	2016-07-28	30 000,00	na żądanie	4 163,19	34 163,19
Endevour sp. o.o.	2017-05-26	50 000,00	31.05.2018	4 935,07	54 935,07
Sol-Power sp. z o.o.	2017-01-16	10 000,00	na żądanie	1 105,51	11 105,51
					100 203,77

* odsetki naliczone, nie spłacone

c) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

W pozycji innych krótkoterminowych aktywów finansowych wykazano kaucje zabezpieczające gwarancje wydane przez Bank na rzecz kontrahentów Spółki (w części, której terminy wymagalności nie przekraczają 1 roku) wraz z odsetkami naliczonymi na dzień bilansowy. Poniżej przedstawiono podział kaucji zabezpieczających

kaucje	
długoterminowe inne aktywa finansowe	2 704 785,26 pozycja A.IV. 3 c) bilansu
krótkoterminowe inne aktywa finansowe	2 624 817,32 pozycja B.III.1 b) bilansu
razem	5 329 602,58

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Nie występują

23. Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe - aktywa finansowe, których nie wycenia się w wartości godziwej

Nie występują

24. Umowy w wyniku, których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu

Nie występują

25. Informacje dotyczące przekwalifikowania w okresie sprawozdawczym aktywów wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia

Nie występują

26. Informacje dotyczące odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

Patrz nota 21

27. Informacje o odsetkach naliczonych od dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych i należności własnych

patrz punkt 22 b)

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

28. Informacje o niezrealizowanych odsetkach od udzielonych pożyczek i należności własnych, które objęto odpisem aktualizującym w roku obrotowym

Odsetki naliczone zgodnie z punktem 21 a) to odsetki niezrealizowane. Nie zostały one objęte odpisem.

29. Informacje o instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej

patrz punkt 21 c)

30. Zobowiązania finansowe długoterminowe - charakterystyka instrumentów finansowych

W pozycji II. 3 c) oraz III. 3 c) Bilansu wykazano zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

31. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe - charakterystyka instrumentów finansowych

- a) Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Nie występują

- b) Pozostałe zobowiązania finansowe

W pozycji II. 3 c) oraz III. 3 c) Bilansu wykazano zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	leasing	faktoring	razem
długoterminowe inne zobowiązania finansowe	2 273 638,25	0,00	2 273 638,25 pozycja II.3 c) bilansu
krótkoterminowe inne zobowiązania finansowe	742 143,70	0,00	742 143,70
razem	3 015 781,95	0,00	3 015 781,95

32. Zobowiązania finansowe długoterminowe i krótkoterminowe, których nie wycenia się w wartości godziwej

Dnia 26.01.2017 r. JWW Invest S.A. zawarło z akcjonariuszem (osobą fizyczną) umowę pożyczki pieniężnej w kwocie 650 000 zł. Pożyczka nie została spłacona do daty bilansowej. Pożyczka płatna jest na pierwsze żądanie, odsetki spłacane są kwartalnie. Odsetki naliczone (niezapłacone) na dzień bilansowy od tej pożyczki to 10 190,58 zł.

33. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

W omawianym okresie Spółka poniosła koszty odsetek w wysokości 177921,17 zł.

34. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

W związku z faktem, iż znacząca część przychodów osiągnięta jest na rynku niemieckim, Spółka narażona jest na ryzyko walutowe, minimalizowane w części poprzez posiadanie zobowiązań w walucie EUR (wynagrodzenia, zobowiązania z tytułu dostaw i usług). Jednostka dominująca posiada limit skarbowy umożliwiający realizację transakcji pochodnych o charakterze zabezpieczającym.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała jednak instrumentów zabezpieczających.

35. Zabezpieczenia (wartości godziwej /i) przepływów pieniężnych /i) udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych)

Nie występują

36. Zabezpieczenia planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania

Nie występują

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

37. Struktura przychodów netto ze sprzedaży:

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	60 746 134,41	10 098 322,58	70 844 456,99
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
	60 746 134,41	10 098 322,58	70 844 456,99

Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

Nie występuje

38. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe:

Nie występuje

39. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów:

Nie występuje

40. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym:

Nie występuje

41. Dane o kosztach (tylko w przypadku gdy jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym):

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym

42. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby:

Nie występuje

43. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

Poniesione nakłady	707 899,71
w tym poniesione nakłady na ochronę środowiska	0,00
Planowane nakłady	900 000,00
w tym planowane nakłady na ochronę środowiska	0,00

44. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 10

Nie występuje

45. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Nie występuje

ROZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRME AUDYTORSKA.

46. Podatek dochodowy odroczony

Dodatnie różnice przejściowe, w tym:	Podstawa	Podatek odroczony
Wycena kontraktu długoterminowego	2 941 525,98	558 889,94
Przeszacowanie leasingu (ST)	2 927 660,50	556 255,50
Wycena walut	0,00	0,00
Odsetki nie otrzymane a naliczone	33 897,92	6 440,60
Razem dodatnie różnice przejściowe	5 903 084,40	1 121 586,04
Stawka podatku		19%
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony	1 121 586,04	

Ujemne różnice przejściowe, w tym:	Podstawa	Podatek odroczony
Przeszacowanie leasingu (zobowiązania)	3 015 782,01	572 998,58
Koszty wynagrodzeń i ZUS nie stanowiące KUP (przejściowo)	372 970,15	70 864,33
Pozostałe koszty NKUP przejściowo	300 000,00	57 000,00
Wycena kontraktu długoterminowego	3 065 849,76	582 511,46
Odpis Aero	849 080,00	161 325,20
Koszty nie stanowiące KUP (przejściowo)	2 540 617,64	482 717,35
Podatek VAT - IS	27 843,98	5 290,36
Odpis aktuarialny	593 559,29	112 776,27
Odpis aktualizacyjny Polon	117 224,27	22 272,61
Rezerwy na należności	6 877 185,89	1 306 665,32
Wycena akcji Termo Rex S.A.	2 765 595,90	525 463,22
Odsetki naliczone lecz niezapłacone (pożyczki otrzymane)	10 190,58	1 936,21
Badanie bilansu i usługi księgowe	48 500,00	9 215,00
Razem ujemne różnice przejściowe	20 584 399,47	3 911 035,90
Stawka podatku		19%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego	3 911 035,90	

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

47. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto:
Nota stanowi element pliku xml

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

Nota do rachunku przepływów środków pieniężnych

48. Objaśnienia struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych (przy stosowaniu metody bezpośredniej i pośredniej).

A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	01.01.2018 - 31.12.2018	
Otrzymana dywidenda		-243 508,34
Odsetki naliczone lecz nie zapłacone (koszty)		-10 190,58
Odsetki zapłacone (koszty)		177 921,17
Odsetki otrzymane (przychody)		-69 026,59
Odsetki naliczone (przychody) lecz nie otrzymane		12 925,43
Odsetki od pożyczki otrzymanej od udziałowca		50 556,13
Prowizje bankowe		132 481,10
Razem odsetki		51 158,32

A.II.4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	31.12.2018	
Strata z wyceny akcji Termorex		-562 329,93
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00
Razem zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-562 329,93

A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwy na zobowiązanie	2 067 674,33	3 208 987,56
w tym		
Rezerwa na odsetki UKS utworzona w ciężar kosztów	0,00	
Razem rezerwy po korekcie	2 067 674,33	3 208 987,56
Zmiana stanu	-1 141 313,23	

A.II.7. Zmiana stanu należności	31.12.2018	31.12.2017
Należności długoterminowe	36 110,11	66 110,12
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	-	300,00
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	28 240 818,94	24 569 318,59
Razem należności netto	28 276 929,05	24 635 728,71
Razem należności netto po korektach	28 276 929,05	24 635 728,71
Zmiana stanu należności	-3 641 200,34	

A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	58 195,24	75 169,24
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	15 838 875,23	20 854 828,87
Fundusze specjalne	-	-
Razem zobowiązania	15 897 070,47	20 929 998,11
w tym, zobowiązania z działalności inwestycyjnej	-	-
w tym, zobowiązania z działalności finansowej	4 912 629,11	5 863 728,90
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	742 143,70	2 217 807,41
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	4 170 485,41	3 645 921,49
Zobowiązania z działalności operacyjnej	10 984 441,36	15 066 269,21
Zmiana stanu zobowiązań	-4 081 827,85	

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	31.12.2018	31.12.2017
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 911 035,90	3 214 307,29
Krótkoterminowe rozliczenia krótkoterminowe	3 116 755,64	4 736 507,61
Razem	7 027 791,54	7 950 814,90
1. Zmiana stanu	923 023,36	
Ujemna wartość firmy	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	5 836 038,61	2 259 145,21
Razem	5 836 038,61	2 259 145,21
2.Zmiana stanu	3 576 893,40	
Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)	4 499 916,76	-

A. II. 10. Inne korekty	31.12.2018
Razem	-

E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie	12 864,15	5 733,88
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 050 630,75	3 676 967,98
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	0,00	0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym	-	-
- czeki,		
- weksle,		
- inne		
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	1 063 494,90	3 682 701,86
Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych	2 619 206,96	7 856 988,16
Wycena bilansowa środków pieniężnych	0,00	0,00
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

49. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie występuje

50. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Nie występuje

51. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w roku obrotowym z podziałem na grupy zawodowe:

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym	Kobiety	Mężczyźni	Razem
2016	9,40	155,00	164,40
2017	12,36	165,74	178,10
2018	13,33	120,75	134,08

52. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej (wypłacone i należne, łącznie z wynagrodzeniem z zysku):

Wynagrodzenie członków Zarządu	168 000,00
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	154 171,77
Odsetki od udzielonej Spółce pożyczki	40 365,55
Razem - Rada Nadzorcza	194 537,32

53. Transakcje z osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących

w szczególności kwoty zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów

Dnia 26.01.2017 r. JWW Invest S.A. zawarło z akcjonariuszem (osobą fizyczną) umowę pożyczki pieniężnej w kwocie 650 000 zł. Pożyczka nie została spłacona do daty bilansowej. Pożyczka płatna jest na pierwsze żądanie, odsetki spłacane są kwartalnie.

54. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Opis	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	10 000,00	10 000,00
badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7 000,00	7 000,00
usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
pozostałe usługi	12 500,00	12 500,00
Razem wynagrodzenie należne wynikające z umowy (netto):	29 500,00	29 500,00

W wierszu "pozostałe usługi" wykazano wynagrodzenie za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

55. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Nie występuje

Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

Nie występuje

56. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Nie występuje

57. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Nie występuje

58. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Nie występuje

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

59. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach nie podlegających konsolidacji.

Brak

60. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi:

nazwa jednostki powiązanej	waluta	wynikowo	bilansowo (należności / zobowiązania)	rodzaj	informacja o rodzaju transakcji
Polon sp. z o.o.	PLN	66 100,00	52 045,24	koszt i zobowiązanie	usługi specjalistyczne
JWW Konstrukcje sp.z o.o.	PLN	12 000,00	6 150,00	koszt i zobowiązanie	wynajem dwóch samochodów
Polon sp. z o.o.	PLN	7 041,56	721,76	przychód i należność	wynajem
Polon sp. z o.o.	PLN	243 508,34	0,00	przychód i należność	dywidenda
Sol-Power sp. z o.o.	PLN	572,00	11 105,51	przychód i należność	pożyczka i odsetki
JWW Solaris sp. z o.o.	PLN	1 716,00	34 163,19	przychód i należność	pożyczka i odsetki

61. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym Spółki

Patrz nota 21 c)

62. Konsolidacja <wypełnić wyłącznie w sytuacji, gdy jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń>

a. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Konieczność sporządzania sprawozdania skonsolidowanego zgodnie z wymogami rynku kapitałowego. W skład Grupy, podlegającej konsolidacji wchodzi spółki: JWW Invest S.A. (podmiot konsolidujący), JWW Konstrukcje z o.o., Polon sp. z o.o., JWW Solaris sp z o.o., Sol-Power sp. z o.o.

63. Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna

Nie występuje

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

64. Informacje o spółkach, z którymi nastąpiło połączenie rozliczone metodą nabycia:

Nie występuje

65. Informacje o spółkach, z którymi połączenie nastąpiło rozliczone metodą łączenia udziałów:

Nie występuje

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

66. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane oraz opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

Nie występuje

67. W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

W dniu 12 czerwca 2018 roku JWW Invest S.A. odstąpiła od umowy zawartej z Energomontaż- Północ Bełchatów sp. z o.o. - odstąpienie nastąpiło z przyczyn, za które w ocenie Zarządu Spółka nie ponosi odpowiedzialności. Była to umowa na wykonanie "Montażu rurociągów SP/NP. w zakresie pozablokowym.", podpisana w dniu 16 sierpnia 2016 roku o wartości ryczałtowej 4.025.000,00 PLN. Realizacja tej umowy wpłynęła znacząco na wyniki finansowe Spółki w latach 2017 - 2018.

W ocenie Klienta odstąpienie od umowy dokonane przez Spółkę jest niezasadne, w związku z tym w dniu 16.08.2018 Spółka otrzymała pismo Klienta zawierające jego oświadczenie o odstąpieniu od przedmiotowego kontraktu z winy Spółki wraz z obciążeniem z tytułu kary umownej w wysokości 707.111,08 zł.

W ocenie Zarządu odstąpienie Klienta jest całkowicie bezzasadne, dlatego też nota obciążeniowa dotycząca kar umownych została odesłana bez akceptu i księgowania.

Dnia 15.10.2018 roku Spółka otrzymała także od Klienta potrącenie wzajemne wierzytelności odszkodowawczych w kwocie 360 000 zł., z przysługującymi Spółce należnościami z tytułu usług wykonanych w ramach drugiego kontraktu realizowanego na rzecz tego Klienta. Zarząd Spółki nie zgadza się z nieudokumentowanymi roszczeniami odszkodowawczymi Klienta, w związku z tym nie przyjął roszczenia oraz potrącenia, odsyłając je bez księgowania. Poniżej przedstawiono wpływ sporu z klientem na tym kontrakcie na wyniki Spółki:

	01.01.2018 -	31.12.2018	01.01.2017 -	31.12.2017	2 018	2 017
	dane wg sprawozdania	po eliminacji wpływu kontraktu	dane wg sprawozdania	po eliminacji wpływu kontraktu	Wpływ na wynik	Wpływ na wynik
Przychody ze sprzedaży	70 844 456,99	66 476 270,94	57 003 640,11	53 330 586,46	4 368 186,05	3 673 053,65
Koszty działalności operacyjnej	61 924 285,22	59 603 777,00	56 345 476,49	48 018 762,64	2 320 508,22	8 326 713,85
Zysk (strata) ze sprzedaży	8 920 171,77	6 872 493,94	658 163,62	5 311 823,82	2 047 677,83	-4 653 660,20
Pozostałe przychody operacyjne	2 991 065,47	111 256,72	1 083 286,37	1 083 286,37	2 879 808,75	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	9 121 924,28	19 699,94	1 094 551,49	1 021 370,70	9 102 224,34	73 180,79
Wynik działalności operacyjnej	2 789 312,96	6 964 050,72	646 898,50	5 373 739,49	-4 174 737,76	-4 726 840,99
Przychody finansowe	299 130,12	299 130,12	95 466,33	95 466,33	0,00	0,00
Koszty finansowe	861 475,63	861 475,63	1 149 307,95	1 149 307,95	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto	2 226 967,45	6 401 705,21	-406 943,12	4 319 897,87	-4 174 737,76	-4 726 840,99

W związku z odstąpieniem od Umowy, Spółka wyliczyła kwotę roszczeń odszkodowawczych (ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych roku 2018).

W obliczu braku możliwości porozumienia na drodze polubownej Spółka planuje windykację należnych jej kwot w toku postępowania sądowego.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta.

 **JWW INVEST**
S.A.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI
JWW Invest S.A.
ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

Page 1

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.

1. WIZYTÓWKA SPÓŁKI

Spółka jest zarejestrowana pod firmą: **JWW Invest S.A.**

Sądem właściwym prowadzącym rejestr Spółki jest Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (KRS 0000410618).

Siedzibą Spółki są Katowice 40-555, ul. Rolna 43b

Podstawą działalności Spółki jest umowa Spółki z dnia 26.01.2012, zawarta przed notariuszem Adamem Suchta, Repertorium A nr 1521/2012, z późniejszymi zmianami.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 1.100.000,00. Struktura stanu własności została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd i przedstawicielstwo

W okresie sprawozdawczym Zarząd sprawowali:

Pani Maria Wcisło - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

W Radzie Nadzorczej zasiadają:

- Pan Jerzy Wcisło – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki
- Pani Aleksandra Kurp – Członek Rady Nadzorczej Spółki (do 24.10.2018)
- Pan Jan Antończyk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki
- Pan Marcin Dubas – Członek Rady Nadzorczej Spółki (od 30.11.2018)
- Pani Oliwia Machnicka - Członek Rady Nadzorczej Spółki
- Pan Czesław Żabiński - Członek Rady Nadzorczej Spółki

Przedmiot działalności jednostki

Przedmiot działalności Spółki zgodnie z umową Spółki to wszelkie roboty budowlane, montażowe i instalacyjne, szczegółowo zdefiniowane w KRS Spółki.

Oddziały Spółki

Nie występuje. Spółka posiada zakład podatkowy w Niemczech w rozumieniu umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania.

2. SPRZEDAŻ I RYNKI ZBYTU

Spółka uzyskuje przychody ze sprzedaży usług na terenie kraju i w Niemczech, w roku 2018 - także w Holandii.

Spółka wygenerowała w analizowanym okresie zysk netto.

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży według siedziby kraju realizacji usługi:

w tys. PLN	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Sprzedaż na terenie Polski, w tym:	60 746	36 490

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.

Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	60 103	35 959
Pozostała sprzedaż	643,28	531
Sprzedaż poza Polskę, w tym:	10 098	20 514
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Niemcy)	8 899	11 075
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Islandia)	394	9 439
Pozostała sprzedaż (Holandia)	805	0
Razem	70 844	57 004

Informacja o klientach powyżej 10% przychodów ze sprzedaży		Udział		
w tys. PLN	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017	2018	2017
Weber Industrieller Rohrleitungsbau&Anlagenbau GmbH&Co.KG	3 174	2 994	4%	5%
Polimex Energetyka sp z o.o	10	20 625	0%	36%
Budimex S.A. Tecnicas Reunidas S.A.	33 242	0	47%	0%
Beck and Pollizer sp z .o.	394	9 439	1%	17%
E003B7 sp z o.o.	18 081	6 981	26%	12%
Razem	54 901	40 039	77%	70%

Pomiędzy Spółką (Grupą), a wymienionymi w tabeli klientami powyżej 10 % przychodów ze sprzedaży nie występują powiązania formalne

Spółka nie jest uzależniona od dostawców, zaś jej działalność ma charakter usługowy, wykonywana jest siłami własnymi rozumianymi jako pracownicy zatrudnieni na umowę o pracę oraz spawacze i monterzy prowadzący jednoosobowe działalności gospodarcze. Usługi wykonywane są z materiałów powierzonych. Zaopatrzenie w materiały pomocnicze realizowane jest u różnych sprawdzonych dostawców krajowych przy zastosowaniu zasad: wysoka jakość materiałów spełniających określone normy, atesty, terminowość dostaw, akceptowalne ceny.

3. PERSONEL

Na dzień 31.12.2018 w Spółce zatrudnione były 134,08 osoby.

4. ANALIZA FINANSOWA

Struktura bilansu

	31.12.2018 tys PLN	%	31.12.2017 tys PLN
Wartości niematerialne i prawne	48,3	0,1	93,3
Rzeczowe aktywa trwałe	3 467,7	7,6	3 951,9
Należności długoterminowe	36,1	0,1	66,1
Inwestycje długoterminowe	3 114,1	6,8	2 892,2
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 911,0	8,6	3 214,3
Zapasy	0,0	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	28 240,8	61,8	24 569,6
Inwestycje krótkoterminowe	3 788,5	8,3	6 989,4
Krótkoterminowe rozliczenia	3 116,8	6,8	4 736,5
Aktywa razem	45 723,3	100,0	46 513,4
Kapitał własny	19 648,9	43,0	17 639,4
Rezerwy na zobowiązania	2 067,7	4,5	3 209,0
Zobowiązania długoterminowe	2 273,6	5,0	2 475,9
Zobowiązania krótkoterminowe	15 897,1	34,8	20 930,0
Rozliczenia międzyokresowe	5 836,0	12,8	2 259,1
Pasywa razem	45 723,3	100,0	46 513,4

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.

Struktura rachunku zysków i strat

	31.12.2018 tys PLN	%	31.12.2017 tys PLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	70 844,5	100,0	57 003,6
Koszty działalności operacyjnej	61 924,3	87,4	56 345,5
Zysk (strata) ze sprzedaży	8 920,2	12,6	658,2
Pozostałe przychody operacyjne	2 991,1	4,2	1 083,3
Pozostałe koszty operacyjne	9 121,9	12,9	1 094,6
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 789,3	3,9	646,9
Przychody finansowe	299,1	0,4	95,5
Koszty finansowe	861,5	1,2	1 149,3
Zysk (strata) brutto	2 227,0	3,1	-406,9
Podatek dochodowy	217,4	0,3	262,7
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	0,0
Zysk (strata) netto	2 009,5	2,8	-669,7

Dynamika bilansu w cenach bieżących

	31.12.2018 tys PLN	%	31.12.2017 tys PLN
Wartości niematerialne i prawne	48,3	-48,2	93,3
Rzeczowe aktywa trwałe	3 467,7	-12,3	3 951,9
Należności długoterminowe	36,1	-45,4	66,1
Inwestycje długoterminowe	3 114,1	7,7	2 892,2
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 911,0	21,7	3 214,3
Zapasy	0,0	-	0,0
Należności krótkoterminowe	28 240,8	14,9	24 569,6
Inwestycje krótkoterminowe	3 788,5	-45,8	6 989,4
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 116,8	-34,2	4 736,5
Aktywa razem	45 723,3	-1,7	46 513,4
Kapitał własny	19 648,9	11,4	17 639,4
Rezerwy na zobowiązania	2 067,7	-35,6	3 209,0
Zobowiązania długoterminowe	2 273,6	-8,2	2 475,9
Zobowiązania krótkoterminowe	15 897,1	-24,0	20 930,0
Rozliczenia międzyokresowe	5 836,0	158,3	2 259,1
Pasywa razem	45 723,3	-1,7	46 513,4

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.

Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących

	31.12.2018 tys PLN	%	31.12.2017 tys PLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	70 844,5	24,3	57 003,6
Koszty działalności operacyjnej	61 924,3	9,9	56 345,5
Zysk (strata) ze sprzedaży	8 920,2	1255,3	658,2
Pozostałe przychody operacyjne	2 991,1	176,1	1 083,3
Pozostałe koszty operacyjne	9 121,9	733,4	1 094,6
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 789,3	331,2	646,9
Przychody finansowe	299,1	213,3	95,5
Koszty finansowe	861,5	-25,0	1 149,3
Zysk (strata) brutto	2 227,0	-647,2	-406,9
Podatek dochodowy	217,4	-17,2	262,7
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	-	0,0
Zysk (strata) netto	2 009,5	-400,1	-669,7

Wskaźniki

			31.12.2018
Suma bilansowa	tys PLN		45 723,3
Wynik finansowy netto	tys PLN		2 009,5
Rentowność			
Rentowność majątku	Wynik netto do aktywów	%	4,39
Rentowność sprzedaży netto	Wynik netto do sprzedaży produktów i towarów	%	2,84
Rentowność sprzedaży brutto	Wynik na sprzedaży do sprzedaży produktów i towarów	%	12,59
Rentowność kapitału własnego	Wynik netto do kapitałów własnych	%	11,39
Zadłużenie			
Pokrycie majątku zobowiązaniami	Zobowiązania do majątku	%	52,50

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.

Płynność			
I stopnia	Majątek obrotowy ogółem do zobowiązań krótkoterminowych		2,21
II stopnia	Majątek obrotowy ogółem bez zapasów do zobowiązań krótkoterminowych		2,21
III stopnia	Środki pieniężne i papiery wartościowe przeznaczone do obrotu do zobowiązań krótkoterminowych		0,24
Trwałość struktury finansowania	Kapitał własny, rezerwy i zobowiązania długoterminowe do sumy pasywów		52,47
Efektywność			
Szybkość obrotu należnościami	Należności z dostaw i usług do sprzedaży produktów i towarów	dni	133
Szybkość obrotu zobowiązaniami	Zobowiązania z dostaw i usług do wartości sprzedanych towarów i kosztu wytworzenia sprzedanych produktów	dni	44
Szybkość obrotu zapasami	Zapasy do wartości sprzedanych towarów i kosztu wytworzenia sprzedanych produktów	dni	0

Spółka prowadzi stabilną działalność na rynkach krajowym i niemieckim.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

- wynik na sprzedaży	PLN	8 920 172
- wynik na pozostałej działalności operacyjnej	PLN	-6 130 859
- wynik na działalności finansowej	PLN	-562 346
- wynik zdarzeń nadzwyczajnych	PLN	0
- podatek dochodowy	PLN	217 436
wpływały na powstanie zysku netto w kwocie	PLN	2 009 532

Przychody ogółem uległy wzrostowi o 24 % w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Przychody krajowego budownictwa przemysłowego zwiększyły się znacząco w stosunku do ubiegłego roku, zaś przychody zagraniczne uległy spadkowi w stosunku do roku poprzedniego.

Zwiększenie poziomu przychodów na rynku krajowego budownictwa przemysłowego wynika z rozpoczęcia realizacji nowych, znaczących kontraktów, w tym w szczególności kontraktów realizowanych w Bogatyni, przy jednoczesnym

Z kolei, spadek przychodów zagranicznych spowodowany jest zakończeniem realizacji kontraktu w Islandii oraz zmniejszeniem liczby kontraktów realizowanych na rynku niemieckim, celem zapewnienia zasobów dla realizacji kontraktów na rynku krajowym.

Wynik na sprzedaży w analizowanym okresie wyniósł 8920 tys. zł.

W analogicznym okresie ubiegłego roku zanotowano wynik na sprzedaży w wysokości 658 tys. zł.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.

Jednostkowy wynik brutto wyniósł 2227 tys. zł., zaś w analogicznym okresie ubiegłego roku -407 tys. zł.

Na poziom wyniku przed opodatkowaniem analizowanego okresu bieżącego roku wpływ miały głównie :

1. wzrost poziomu przychodów ze sprzedaży
2. utworzenie znacznego poziomu odpisów aktualizujących w związku z odstąpieniem przez Spółkę od jednej z umów
3. dodatnie różnice kursowe

Najważniejsze zmiany w pozycjach bilansu, w stosunku do 31.12.2017:

1. spadek poziomu rzeczowych aktywów trwałych związany ze znaczącymi zakupami nowych środków trwałych w roku poprzednim.

W szczególności, w miesiącu lutym 2017 Spółka podpisała umowę o wartości 627 tys. EUR (2 701 tys. zł.), dotyczącą leasingu dwóch maszyn sterowanych numerycznie (frezarka i tokarka).

2. zmiany w poziomie rezerwy i aktywa na podatek odroczony - wysoki poziom podatku odroczonego związany jest z przejściowymi różnicami pomiędzy wynikiem bilansowym a podatkowym na który wpływ ma przede wszystkim wycena kontraktów długoterminowych.

3. wzrost poziomu innych aktywów finansowych, związany z wystawieniem nowych gwarancji na rzecz kontrahentów, zabezpieczonych częściowo depozytem pieniężnym.

4. wzrost poziomu należności z tytułu dostaw i usług związany głównie z wstrzymaniem kaucji zabezpieczającej przez jednego z kontrahentów, przy jednoczesnym spadku poziomu zobowiązań z tytułu dostaw i usług

5. zmiany poziomu rozliczeń międzyokresowych biernych i czynnych - pozycje te związane są głównie z wyceną kontraktów. W roku 2018 Spółka otrzymała także zaliczki na realizację kontraktów ujęte jako rozliczenia międzyokresowe bierne.

6. spadek poziomu innych zobowiązań finansowych związany ze stopniową spłatą zawartych wcześniej umów leasingowych, a także spłatą faktoringu i brakiem dalszego korzystania z tego produktu w roku 2018

7. zwiększenie wykorzystania posiadanego kredytu w rachunku bieżącym

8. utrzymanie poziomu udzielonej jednostce dominującej przez Akcjonariusza pożyczki na finansowanie bieżącej działalności (wykazanej w pozycji krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe bilansu).

5. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Spółka nie prowadziła działalności badawczo - rozwojowej.

6. NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

W okresie sprawozdawczym Spółka nie nabyła akcji własnych.

7. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

W kolejnych latach Spółka przewiduje dalszy stopniowy rozwój. Rozmiary działalności na rynku niemieckim zostaną utrzymane. Planuje się dalszy rozwój i umocnienie pozycji Spółki na rynku krajowym, a także poszukiwanie nowych kierunków działania w UE (mała energetyka rozproszona).

8. NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ

Ryzyko walutowe. W związku z faktem, iż część przychodów Spółki osiągana jest na rynku zagranicznym (w tym głównie niemieckim), spółka narażona jest na ryzyko walutowe, minimalizowane w części poprzez posiadanie zobowiązań w walucie EUR (wynagrodzenia, zobowiązania z tytułu dostaw i usług). Dla celów zabezpieczenia otwartej pozycji walutowej Spółka posiada limity skarbowe w bankach.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.

Ryzyko kredytowe (wypłacalność klientów). Główni klienci Spółki to stali jej partnerzy. Są to uznane podmioty działające od wielu lat na rynku (tj. Etabo, Babcock Borsig Steimüller, Weber, Steag), których kondycja finansowa jest dobra, nie mający kłopotów z bieżącym regulowaniem zobowiązań. W roku sprawozdawczym Spółka współpracowała z renomowanymi podmiotami działającymi na rynku polskim, w przypadku których spływ należności nie budził zastrzeżeń. W przypadku kontraktów realizowanych na rynku polskim funkcjonujący mechanizm solidarnej odpowiedzialności w rozumieniu przepisów kodeksu cywilnego uznać można za zabezpieczenie przed niewypłacalnością bezpośrednich zleceniodawców.

Ryzyko cen towarów. Ceny usług Spółki kalkulowane są na podstawie bieżących danych, które nie powinny ulec drastycznej zmianie, tym bardziej, że Spółka nie angażuje znacznych zasobów na zakup materiałów (głównym składnikiem kosztowym są bowiem wynagrodzenia zatrudnionych pracowników własnych i obcych - prowadzących działalność gospodarczą).

Ryzyko stopy procentowej. Obecnie Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem stopy procentowej. Spółka nie zaciąga przy tym kredytów długoterminowych, a jedyne zobowiązania o tym charakterze to zobowiązania z tytułu leasingów.

Ryzyko związane z płynnością. Celem Spółki jest utrzymanie równowagi poprzez dostosowywanie źródeł finansowania do wydatków. W związku z tym celem Spółki jest finansowanie wszystkich zakupów majątku trwałego z kapitałów własnych lub leasingu w różnych instytucjach finansowych tak, aby obniżyć ryzyko koncentracji. Spółka nie ma problemów z bieżącym regulowaniem zobowiązań, nie występuje ryzyko braku płynności. W przyszłości nie da się wykluczyć tego ryzyka, jednakże ulokowane nadwyżki środków pieniężnych będą mogły być w takiej sytuacji wykorzystane na poprawę sytuacji.

9. TOCZĄCE SIĘ POSTĘPOWANIA PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

W analizowanym okresie Spółka Jnie prowadziła postępowań dotyczących zobowiązań i wierzytelności, których łączna wartość przewyższałaby 10% kapitałów własnych.

10. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA

Nie występuje.

11. INFORMACJE O TRANSAKCIACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCI

Nie występuje.

12. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI

Nota 17 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.

INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, ZE SZCZEGÓLNYM
13. UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH PODMIOTOM POWIĄZANYM, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ
ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI

Nie występuje.

INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I
14. GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH
PODMIOTOM POWIĄZANYM

Udzielone poręczenia i gwarancje opisane zostały w nocie 20.sprawozdania finansowego.

15. OPIS WYKORZYSTANIA WPLYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI

Nie występuje

16. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A
WCZEŃNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK

Nie publikowano prognoz

17. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE
SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ,
ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE SPÓŁKA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA
PODJAĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM

Sytuacja finansowa Spółki uległa przejściowemu pogorszeniu, w stosunku do okresu poprzedniego, na co wpływ miały odnotowane na jednym z kontraktów znaczące straty (opisane w nocie 67). Dlatego też wysiłki Zarządu nakierowane były na zmniejszenie negatywnego wpływu tego zdarzenia na sytuację finansową Spółki, w szczególności na ograniczenie poziomu kosztów, co zaowocowało uzyskaniem dodatniej rentowności pomimo utworzenia znaczących odpisów aktualizujących należności, wpływając bezpośrednio na poprawę kondycji finansowej Spółki. Spółka nie posiada zapasów, zaś stosunkowo wysoki poziom środków pieniężnych zgromadzonych na lokatach stanowiących zabezpieczenie udzielonych gwarancji zapewnia bezpieczeństwo finansowe w dłuższej perspektywie, biorąc pod uwagę brak roszczeń z tytułu gwarancji i wysoką ocenę jakości realizowanych przez Spółkę prac.

18. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W
PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W
STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI

Spółka nie planuje znaczących inwestycji, w tym kapitałowych. Jej polityka nakierowana jest na utrzymywanie posiadanych zasobów majątku produkcyjnego na poziomie zapewniającym prawidłową realizację kontraktów. W tym celu wykorzystywane jest głównie finansowanie zewnętrzne w postaci leasingu.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.

OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 19. OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYwu TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK

Jak w nocie 67.

CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI CO NAJMNIJ DO KOŃCA ROKU 20. OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRAWOWANEJ

Obecnie realizowane są inwestycje w energetyce zawodowej: Elektrownia Turów i Elektrownia Jaworzno. Inwestycja w Jaworznie trwać będą jeszcze w 2019r., inwestycje w Turowie w roku 2019, planowane inwestycje w Elektrowni Ostrołęka trwać będą w latach 2020 i 2021. Udział Emitenta w ich realizacji implikuje rozwój firmy. Na najbliższe lata planowane są modernizacje bloków energetycznych pracujących obecnie. Optymizmem napawa rozwój w UE małej energetyki rozproszonej (spalanie śmieci, elektrownie gazowe). Wzrost gospodarczy w UE wywołuje większe zapotrzebowanie na specjalistyczne usługi montażowe.

21. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM I GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

Istotne zmiany nie występują

WSZELKIE UMOWY ZAWARTE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W 22. PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA PRZEZ PRZEJĘCIE

Nie występuje

WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO CZŁONKÓW 23. ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY ODPOWIEDNIO BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU

Wynagrodzenia Prezesa i Rady Nadzorczej wypłacane z tytułu powołania i umowy o pracę.
Prezes Zarządu jednostki dominującej:

	w tys. zł.	
Powołanie	84	
Umowa o pracę	84	
Razem	168	
	Wynagrodzenie	Odsetki od pożyczki
Rada Nadzorcza jednostki dominującej:		
Przewodniczący Rady Nadzorczej	48	40
Zastępca przewodniczącego Rady Nadzorczej	36	0
Członek Rady Nadzorczej 1	24	0
Członek Rady Nadzorczej 2	24	0
Członek Rady Nadzorczej 3 a	20	0
Członek Rady Nadzorczej 3b	3	0
Razem	155	40

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.

INFORMACJE O WSZELKICH ZOBOWIĄZANIACH WYNIKAJĄCYCH Z EMERYTUR I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE DLA BYŁYCH OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO BYŁYCH CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH ORAZ O ZOBOWIĄZANIACH ZACIĄGNIĘTYCH W ZWIĄZKU Z TYMI EMERYTURAMI, ZE WSKAZANIEM KWOTY OGÓŁEM DLA KAŻDEJ KATEGORII ORGANU

24.

Nie występują.

OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW ODPOWIEDNIO W PODMIOTACH POWIĄZANYCH, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE)

	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość (w tys zł)	Rodzaj akcji	Liczba głosów na WZ (w szt.)	% w kapitale zakładowym	% w głosach na WZ
Wojciech Wcisło	5 600 000	560	imiennie	11 200 000	50,91	62,22
Jerzy Wcisło	4 644 156	464	imiennie, imiennie na okaziciela	6 044 156	42,22	33,58

INFORMACJE O ZNANYCH UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY

26.

Nie występuje.

27. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

Nie występuje.

INFORMACJE O DACIE ZAWARCIA UMOWY, Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, O DOKONANIE BADANIA LUB PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRESIE, NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA TA UMOWA

28.

Umowa została zawarta w dniu 22.09.2017 na okres dwóch lat.

INFORMACJE O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK OBROTOWY ODRĘBNIENIE ZA:

29.

Kwoty netto wynagrodzenia należnego auditorowi (wynikającego z podpisanej z nim umowy) dotyczącego roku 2018 z tytułu badania i przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego:

- 10 000 zł, wynagrodzenie należne za badanie rocznego sprawozdania finansowego 2018
- 7 000 zł wynagrodzenie należne za przegląd półrocznego sprawozdania finansowego 2018

Łączne wynagrodzenie należne auditorowi z tytułu badania i przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018, wynikające z podpisanych umów (wypłacane częściowo w roku 2018, częściowo w roku 2019) wynosi:

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.

	2018		2017	
	netto	brutto	netto	brutto
	1	2	3	4
badanie rocznego sprawozdania jednostkowego	10 000	12 300	10 000	12 300
przeгляд półroczny jednostkowego sprawozdania finansowego	7 000	8 610	7 000	8 610
badanie rocznego sprawozdania skonsolidowanego	7 000	8 610	7 000	8 610
przeгляд półroczny skonsolidowanego sprawozdania	5 500	6 765	5 500	6 765
badanie sprawozdania finansowego jednostki zależnej	0	0	0	0

30. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Firma	Data	Nr raportu	Kwota
WEBER Industrieller Rohrleitungsbau & Anlagenbau GmbH & Co. KG z siedzibą w Pulheim	2018-01-19	01/2018	915.875,05 EUR
ETABO Energietechnik Und Anlagenservice GmbH z siedzibą w Bochum	2018-01-22	02/2018	246.811,50 EUR
Kiel Montagebau GmbH z siedzibą w Nördlingen	2018-04-05	04/2018	750.037,00 EUR
RAFAKO Engineering Sp. z o.o. z siedzibą w Raciborzu	2018-07-17	14/2018	3.130.000,00 PLN
Budimex S.A., Tecnicas Reunidas S.A. - Turów Spółka Cywilna z siedzibą w Warszawie	2018-08-07	15/2018	25.950.000,05 PLN
Budimex S.A., Tecnicas Reunidas S.A. - Turów Spółka Cywilna z siedzibą w Warszawie	2018-11-30	20/2018	2.152.840,00 PLN

31. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH

Brak inwestycji / lokat kapitałowych w danym roku obrotowym.

32. INFORMACJA NA TEMAT STANU STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ REKOMENDACJI I ZASAD ZAWARTYCH W ZBIORZE DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW 2016

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje rekomendacji:
I.R.2, III.R.1., IV.R.2., VI.R.1, VI.R.2., VI.R.3

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje poniższych zasad szczegółowych:
I.Z.1.3, I.Z.1.7., I.Z.1.8., I.Z.1.10., I.Z.1.15., I.Z.1.16., II.Z.1., III.Z.2., III.Z.3., III.Z.4., IV.Z.2., V.Z.6., VI.Z.4.

I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

Spółka giełdowa dba o należyłą komunikację z inwestorami i analitykami, prowadząc przejrzystą i skuteczną politykę informacyjną. W tym celu zapewnia łatwy i niedyskryminujący nikogo dostęp do ujawnianych informacji, korzystając z różnorodnych narzędzi komunikacji.

Rekomendacje

- I.R.1 W gdy spółka poweźmie wiedzę o rozpowszechnianiu w mediach nieprawdziwych informacji, które istotnie wpływają na jej ocenę, niezwłocznie po powzięciu takiej wiedzy zamieszcza na swojej stronie internetowej komunikat zawierający stanowisko odnośnie do tych informacji - chyba że w opinii spółki charakter informacji i okoliczności ich publikacji dają podstawy uznać przyjęcie innego rozwiązania za bardziej właściwe.

Komentarz: zasada jest stosowana.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.

- I.R.2. Jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie.
Komentarz: Spółka nie prowadzi działalności sponsoringowej i charytatywnej.
- I.R.3. Spółka powinna umożliwić inwestorom i analitykom zadawanie pytań i uzyskiwanie - z uwzględnieniem zakazów wynikających z obowiązujących przepisów prawa - wyjaśnień na tematy będące przedmiotem zainteresowania tych osób. Realizacja tej rekomendacji może odbywać się w formule otwartych spotkań z inwestorami i analitykami lub w innej formie przewidzianej przez spółkę.
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.R.4. Spółka powinna dokładać starań, w tym z odpowiednim wyprzedzeniem podejmować wszelkie czynności niezbędne dla sporządzenia raportu okresowego, by umożliwić inwestorom zapoznanie się z osiągniętymi przez nią wynikami finansowymi w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego.
Komentarz: zasada jest stosowana.
- Zasady szczegółowe**
- I.Z.1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:
- I.Z.1.1. podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut spółki,
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.Z.1.2. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe członków tych organów wraz z informacją na temat spełniania przez członków rady nadzorczej kryteriów niezależności,
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,
Komentarz: zasada nie jest stosowana, bo Zarząd jest jednoosobowy.
- I.Z.1.4. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce - na podstawie informacji przekazanych spółce przez akcjonariuszy zgodnie z obowiązującymi przepisami,
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.Z.1.5. raporty bieżące i okresowe oraz prospekty emisyjne i memoranda informacyjne wraz z aneksami, opublikowane przez spółkę w okresie co najmniej ostatnich 5 lat,
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.Z.1.6. kalendarz zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, kalendarz publikacji raportów finansowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów - w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.Z.1.7. opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych,
Komentarz: Spółka nie publikuje informacji na temat strategii natomiast dane finansowe są dostępne na stronie internetowej.
- I.Z.1.8. zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców,
Komentarz: zasada będzie stosowana, trwają prace nad dostosowaniem strony internetowej.
- I.Z.1.9. informacje na temat planowanej dywidendy oraz dywidendy wypłaconej przez spółkę w okresie ostatnich 5 lat obrotowych, zawierające dane na temat dnia dywidendy, terminów wypłat oraz wysokości dywidend -

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.

- łącznie oraz w przeliczeniu na jedną akcję,
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.Z.1.10 prognozy finansowe - jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji,
Komentarz: Spółka nie publikuje prognoz finansowych.
- I.Z.1.11 informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły,
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.Z.1.12 zamieszczone w ostatnim opublikowanym raporcie rocznym oświadczenie spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego,
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.Z.1.13 informację na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w niniejszym dokumencie, spójną z informacjami, które w tym zakresie spółka powinna przekazać na podstawie odpowiednich przepisów,
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.Z.1.14 materiały przekazywane walnemu zgromadzeniu, w tym oceny, sprawozdania i stanowiska wskazane w zasadzie II.Z.10, przedkładane walnemu zgromadzeniu przez radę nadzorczą,
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.Z.1.15 informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,
Komentarz: Spółka nie opracowała polityki różnorodności przy obsadzaniu kluczowych stanowisk z uwagi na niewielką ilość tych stanowisk. Pod uwagę brane są kompetencje i merytoryczne przygotowanie.
- I.Z.1.16 informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,
Komentarz: Spółka nie decyduje się na transmisję obrad walnych zgromadzeń. Zarząd nie widzi w tym zapisie wartości dodanej, dotychczasowe zgromadzenia przebiegały standardowo wg określonego porządku.
- I.Z.1.17 uzasadnienia do projektów uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć istotnych lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy - w terminie umożliwiającym uczestnikom walnego zgromadzenia zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem,
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.Z.1.18 informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad, a także informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.Z.1.19 pytania akcjonariuszy skierowane do zarządu w trybie art. 428 § 1 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych, wraz z odpowiedziami zarządu na zadane pytania, bądź też szczegółowe wskazanie przyczyn nieudzielenia odpowiedzi, zgodnie z zasadą IV.Z.13,
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.

Komentarz: zasada jest stosowana, Spółka będzie rejestrować obrady walnego zgromadzenia w formie audio.

- I.Z.1.21. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem imienia i nazwiska oraz adresu e-mail lub numeru telefonu.

Komentarz: zasada jest stosowana.

- I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Komentarz: zasada jest stosowana. Spółka nie kwalifikuje się do WIG 20 i WIG 40. Strona internetowa prowadzona jest w języku polskim, a wybrane zagadnienia tłumaczone są na język angielski i niemiecki.

II. Zarząd i Rada Nadzorcza

Spółką giełdową kieruje zarząd, jego członkowie działają w interesie spółki i ponoszą odpowiedzialność za jej działalność. Do zarządu należy w szczególności przywództwo w spółce, zaangażowanie w wyznaczanie jej celów strategicznych i ich realizacja oraz zapewnienie spółce efektywności i bezpieczeństwa. Spółka jest nadzorowana przez skuteczną i kompetentną radę nadzorczą. Członkowie rady nadzorczej działają w interesie spółki i kierują się w swoim postępowaniu niezależnością własnych opinii i osądów. Rada nadzorcza w szczególności opiniuje strategię spółki i weryfikuje pracę zarządu w zakresie osiągnięcia ustalonych celów strategicznych oraz monitoruje wyniki osiągnięte przez spółkę.

Rekomendacje

- II.R.1. W celu osiągnięcia najwyższych standardów w zakresie wykonywania przez zarząd i radę nadzorczą spółki swoich obowiązków i wywiązywania się z nich w sposób efektywny, w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane są osoby reprezentujące wysokie kwalifikacje i doświadczenie.
Komentarz: zasada jest stosowana.
- II.R.2. Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.
Komentarz: zasada jest stosowana
- II.R.3. Pełnienie funkcji w zarządzie spółki stanowi główny obszar aktywności zawodowej członka zarządu. Dodatkowa aktywność zawodowa członka zarządu nie może prowadzić do takiego zaangażowania czasu i nakładu pracy, aby negatywnie wpływać na właściwe wykonywanie pełnionej funkcji w spółce. W szczególności członek zarządu nie powinien być członkiem organów innych podmiotów, jeżeli czas poświęcony na wykonywanie funkcji w innych podmiotach uniemożliwia mu rzetelne wykonywanie obowiązków w spółce.
Komentarz: zasada jest stosowana.
- II.R.4. Członkowie rady nadzorczej powinni być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.
Komentarz: zasada jest stosowana.
- II.R.5. W przypadku rezygnacji lub niemożności sprawowania czynności przez członka rady nadzorczej spółka niezwłocznie podejmuje odpowiednie działania w celu uzupełnienia lub dokonania zmiany w składzie rady nadzorczej.
Komentarz: zasada jest stosowana.
- II.R.6. Rada nadzorcza, mając świadomość upływu kadencji członków zarządu oraz ich planów dotyczących dalszego pełnienia funkcji w zarządzie, z wyprzedzeniem podejmuje działania mające na celu zapewnienie efektywnego funkcjonowania zarządu spółki.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.

- Komentarz: zasada jest stosowana.*
- II.R.7 Spółka zapewnia radzie nadzorczej możliwość korzystania z profesjonalnych, niezależnych usług doradczych, które w ocenie rady są niezbędne do sprawowania przez nią efektywnego nadzoru w spółce. Dokonując wyboru podmiotu świadczącego usługi doradcze, rada nadzorcza uwzględnia sytuację finansową spółki.
Komentarz: zasada jest stosowana.
- Zasady szczególne**
- II.Z.1 Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.
Komentarz: Zarząd jest jednoosobowy.
- II.Z.2 Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.
Komentarz: zasada jest stosowana.
- II.Z.3 Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.
Komentarz: zasada jest stosowana.
- II.Z.4 W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej stosuje się Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt 1 lit. b) dokumentu, o którym mowa w poprzednim zdaniu, osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się także rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.
Komentarz: zasada jest stosowana
- II.Z.5 Członek rady nadzorczej przekazuje pozostałym członkom rady oraz zarządowi spółki oświadczenie o spełnianiu przez niego kryteriów niezależności określonych w zasadzie II.Z.4.
Komentarz: zasada jest stosowana
- II.Z.6 Rada nadzorcza ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności. Ocena spełniania kryteriów niezależności przez członków rady nadzorczej przedstawiana jest przez radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2.
Komentarz: zasada jest stosowana
- II.Z.7 W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.
Komentarz: zasada jest stosowana.
- II.Z.8 Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.
Komentarz: zasada jest stosowana.
- II.Z.9 W celu umożliwienia realizacji zadań przez radę nadzorczą zarząd spółki zapewnia radzie dostęp do informacji o sprawach dotyczących spółki.
Komentarz: zasada jest stosowana.
- II.Z.10. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu:
- II.Z.10.1 ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.

kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej;

Komentarz: zasada jest stosowana.

- II.Z.10.2 sprawozdanie z działalności rady nadzorczej, obejmujące co najmniej informacje na temat:

składu rady i jej komitetów,
spełnienia przez członków rady kryteriów niezależności,
liczby posiedzeń rady i jej komitetów w raportowanym okresie,
dokonanej samooceny pracy rady nadzorczej;

Komentarz: zasada jest stosowana.

- II.Z.10.3 ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;

Komentarz: zasada jest stosowana.

- II.Z.10.4 ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Komentarz: zasada jest stosowana.

- II.Z.11. Rada nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

Komentarz: zasada jest stosowana.

III. Systemy i funkcje wewnętrzne

Spółka giełdowa utrzymuje skuteczne systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.

Rekomendacje

- III.R.1. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Komentarz: Spółka nie wyodrębnia jednostek organizacyjnych w poszczególnych funkcjach z powodu rozmiaru działalności i dążenia do płaskiej struktury organizacyjnej.

Zasady szczegółowe

- III.Z.1 Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.

Komentarz: zasada jest stosowana.

- III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Komentarz: Spółka nie wyodrębniła w swojej strukturze jednostek odpowiedzialnych za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach z uwagi na rozmiar działalności prowadzonej przez Spółkę.

- III.Z.3 W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Komentarz: w Spółce nie wyodrębniono komórki organizacyjnej zajmującej się audytem wewnętrznym z uwagi na rozmiar działalności prowadzonej przez Spółkę.

- III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.

własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Komentarz: Spółka nie wyodrębniła w swojej strukturze jednostek odpowiedzialnych za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach z uwagi na rozmiar działalności prowadzonej przez Spółkę.

- III.Z.5. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.
Komentarz: zasada jest stosowana
- III.Z.6 W przypadku gdy w spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.
Komentarz: zasada jest stosowana.

IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

Zarząd spółki giełdowej i jej rada nadzorcza i powinny zachęcać akcjonariuszy do zaangażowania się w sprawy spółki, wyrażającego się przede wszystkim aktywnym udziałem w walnym zgromadzeniu. Walne zgromadzenie powinno obradować z poszanowaniem praw akcjonariuszy i dążyć do tego, by podejmowane uchwały nie naruszały uzasadnionych interesów poszczególnych grup akcjonariuszy. Akcjonariusze biorący udział w walnym zgromadzeniu wykonują swoje uprawnienia w sposób nienaruszający dobrych obyczajów.

Rekomendacje

- IV.R.1. Spółka powinna dążyć do odbycia zwyczajnego walnego zgromadzenia w możliwie najkrótszym terminie po publikacji raportu rocznego, wyznaczając ten termin z uwzględnieniem właściwych przepisów prawa.
Komentarz: zasada jest stosowana.
- IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:
- 1) transmisję obrad Walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
 - 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
 - 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.
- Komentarz: z uwagi na strukturę akcjonariatu nie ma potrzeby stosowania tej rekomendacji. Potwierdza to dotychczasowy przebieg walnych zgromadzeń.*
- IV.R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.
Komentarz: zasada jest stosowana.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.

Zasady szczegółowe

- IV.Z.1 Spółka ustala miejsce i termin walnego zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.
Komentarz: zasada jest stosowana .
- IV.Z.2 Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewni powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.
Komentarz: w ocenie zarządu nie ma potrzeby transmisji obrad walnego zgromadzenia .
- IV.Z.3 Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.
Komentarz: zasada jest stosowana .
- IV.Z.4 W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych, zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.
Komentarz: zasada jest stosowana .
- IV.Z.5 Regulamin walnego zgromadzenia, a także sposób prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał nie mogą utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu i wykonywania przysługujących im praw. Zmiany w regulaminie walnego zgromadzenia powinny obowiązywać najwcześniej od następnego walnego zgromadzenia.
Komentarz: zasada jest stosowana .
- IV.Z.6 Spółka dokłada starań, aby odwołanie walnego zgromadzenia, zmiana terminu lub zarządzenie przerwy w obradach nie uniemożliwiały lub nie ograniczały akcjonariuszom wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.
Komentarz: zasada jest stosowana .
- IV.Z.7 Przerwa w obradach walnego zgromadzenia może mieć miejsce jedynie w szczególnych sytuacjach, każdorazowo wskazanych w uzasadnieniu uchwały w sprawie zarządzenia przerwy, sporządzanego w oparciu o powody przedstawione przez akcjonariusza wnioskującego o zarządzenie przerwy.
Komentarz: zasada jest stosowana .
- IV.Z.8 Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie zarządzenia przerwy wskazuje wyraźnie termin wznowienia obrad, przy czym termin ten nie może stanowić bariery dla wzięcia udziału we wznowionych obradach przez większość akcjonariuszy, w tym akcjonariuszy mniejszościowych.
Komentarz: zasada jest stosowana .
- IV.Z.9 Spółka dokłada starań, aby projekty uchwał walnego zgromadzenia zawierały uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem. W przypadku, gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały. W istotnych sprawach lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy spółka przekaże uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem.
Komentarz: zasada jest stosowana .
- IV.Z.10 Realizacja uprawnień akcjonariuszy oraz sposób wykonywania przez nich posiadanych uprawnień nie mogą prowadzić do utrudniania prawidłowego działania organów spółki.
Komentarz: zasada jest stosowana .
- IV.Z.11 Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.
Komentarz: zasada jest stosowana .
- IV.Z.12 Zarząd powinien prezentować uczestnikom zwyczajnego walnego zgromadzenia

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.

wyniki finansowe spółki oraz inne istotne informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegającym zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie.

Komentarz: zasada jest stosowana .

- IV.Z.13 W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza żądania udzielenia informacji na temat spółki, nie później niż w terminie 30 dni zarząd spółki jest obowiązany udzielić odpowiedzi na żądanie akcjonariusza lub poinformować go o odmowie udzielenia takiej informacji, jeżeli zarząd podjął taką decyzję na podstawie art. 428 § 2 lub § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Komentarz: zasada jest stosowana .

- IV.Z.14. Uchwały Walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne, a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.

Komentarz: zasada jest stosowana .

- IV.Z.15 Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia, bądź zobowiązywać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.

Komentarz: zasada jest stosowana .

- IV.Z.16. Dzień dywidendy oraz terminy wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby okres przypadający pomiędzy nimi był nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga uzasadnienia.

Komentarz: zasada jest stosowana .

- IV.Z.17. Uchwała Walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem dywidendy.

Komentarz: zasada jest stosowana .

- IV.Z.18 Uchwała walnego zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji na poziomie niższym niż 0,50 zł, który mógłby skutkować bardzo niską jednostkową wartością rynkową tych akcji, co w konsekwencji mogłoby stanowić zagrożenie dla prawidłowości i wiarygodności wyceny spółki notowanej na giełdzie.

Komentarz: zasada jest stosowana .

V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązаныmi

Na potrzeby niniejszego rozdziału przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego określoną w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. W sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości.

Spółka powinna posiadać przejrzyste procedury zapobiegania konfliktom interesów i zawieraniu transakcji z podmiotami powiązаныmi w warunkach możliwości wystąpienia konfliktu interesów. Procedury powinny przewidywać sposoby identyfikacji takich sytuacji, ich ujawniania oraz zarządzania nimi.

Rekomendacje

- V.R.1. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki, a w przypadku powstania konfliktu interesów powinien niezwłocznie go ujawnić.

Komentarz: zasada jest stosowana .

Zasady szczegółowe

- V.Z.1. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązаныmi.

Komentarz: zasada jest stosowana .

- V.Z.2. Członek zarządu lub rady nadzorczej informuje odpowiednio zarząd lub radę nadzorczą o zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania oraz

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.

nie bierze udziału w głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.

Komentarz: zasada jest stosowana .

- V.Z.3. Członek zarządu lub rady nadzorczej nie może przyjmować korzyści, które mogłyby mieć wpływ na bezstronność i obiektywizm przy podejmowaniu przez niego decyzji lub rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów.

Komentarz: zasada jest stosowana .

- V.Z.4. W przypadku uznania przez członka zarządu lub rady nadzorczej, że decyzja, odpowiednio zarządu lub rady nadzorczej, stoi w sprzeczności z interesem spółki, może on zażądać zamieszczenia w protokole posiedzenia zarządu lub rady nadzorczej jego stanowiska na ten temat.

Komentarz: zasada jest stosowana .

- V.Z.5. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązaniem zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki.

W przypadku, gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązaniem podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.

Komentarz: zasada jest stosowana .

- V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Komentarz: Spółka nie posiada przyjętych regulacji wewnętrznych określających kryteria i okoliczności, w których może dojść do konfliktu interesów oraz zasad postępowania w obliczu konfliktu interesów .

VI. Wynagrodzenia

Spółka posiada politykę wynagrodzeń co najmniej dla członków organów spółki i kluczowych menedżerów. Polityka wynagrodzeń określa w szczególności formę, strukturę i sposób ustalania wynagrodzeń członków organów spółki i jej kluczowych menedżerów.

Rekomendacje

- VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Komentarz: wynagrodzenia członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Wynagrodzenia kluczowych menedżerów są zgodne z regulaminem wynagradzania , a przede wszystkim z zasadami konkurencji rynkowej .

- VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Komentarz: Spółka nie posiada formalnej polityki wynagradzania . Spółka ustalając wynagrodzenia kieruje się sytuacją rynkową i celami firmy .

- VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.

- VI.R.4. *Komentarz: w radzie nadzorczej nie funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń.*
Poziom wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej oraz kluczowych menedżerów powinien być wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wynagrodzenie powinno być adekwatne do powierzonego poszczególnym osobom zakresu zadań i uwzględniać pełnienie dodatkowych funkcji, jak np. praca w komitetach rady nadzorczej.
Komentarz: zasada jest stosowana.

Zasady szczegółowe

- VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależnić poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.
Komentarz: zasada jest stosowana.
- VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.
Komentarz: zasada jest stosowana.
- VI.Z.3. Wynagrodzenie członków rady nadzorczej nie powinno być uzależnione od opcji i innych instrumentów pochodnych, ani jakichkolwiek innych zmiennych składników, oraz nie powinno być uzależnione od wyników spółki.
Komentarz: zasada jest stosowana.
- VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:
1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze - oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.
Komentarz: ze względu na rosnącą konkurencję w zakresie pozyskiwania wykwalifikowanej kadry w branży Emitenta, polityka wynagrodzeń stanowi istotną tajemnicę przedsiębiorstwa Spółki. Emitent nie publikuje stosowanej polityki wynagrodzeń, w związku z czym nie przedstawia oceny jej funkcjonowania, informacje na temat wynagrodzeń są ograniczone.

33. PODSUMOWANIE

Znane naszej Spółce fakty, z których najistotniejsze zostały przedstawione w niniejszym sprawozdaniu, wskazują, że sytuacja Spółki nie budzi obaw, co do funkcjonowania w dającej się przewidzieć przyszłości.

W ocenie Zarządu nie występują zjawiska, które mogłyby świadczyć o zagrożeniu kontynuacji działalności Spółki ani o ograniczeniu jej skali.

Maria Wcisło
Prezes Zarządu

Oświadczenie Zarządu.

Oświadczenie Zarządu JWW INVEST S.A.

Zarząd JWW INVEST S.A. oświadcza, wedle swojej najlepszej wiedzy, że roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Maria Wcisło
Prezes Zarządu

INFORMACJA ZARZĄDU DOTYCZĄCA WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ.

Informacja Zarządu dotycząca wyboru firmy audytorskiej.

Informacja Zarządu JWW INVEST S.A., sporządzona na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej dotyczące wyboru firmy audytorskiej

Na podstawie par. 70 ust. 1 pkt. 7 oraz par. 71 ust. 1 pkt. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...), Zarząd JWW INVEST S.A. oświadcza, że:

- a) Firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.
- b) Są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.
- c) Emitent posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Maria Wcisło
Prezes Zarządu

Oświadczenie Rady Nadzorczej.

Oświadczenie Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza JWW Invest S.A. stwierdza, że:

- a) są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych
- b) zostały spełnione warunki określone w obowiązujących przepisach umożliwiające powierzenie funkcji Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, a członkowie tego organu spełniają wymagania przepisów odnośnie niezależności oraz posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, a ponadto że są przestrzegane przepisy dotyczące funkcjonowania Rady Nadzorczej jako organu nadzorującego
- c) Komitet Audytu wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach;

Jerzy Wcisło - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Oliwia Machnicka – Członek Rady Nadzorczej
Jan Antończyk – Członek Rady Nadzorczej
Czesław Żabiński – Członek Rady Nadzorczej
Marcin Dubas – Członek Rady Nadzorczej

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI:

JWW INVEST
SPÓŁKA AKCYJNA
KATOWICE, UL. ROLNA 43B

ZA ROK 2018

Primefields
Audit & Advisory

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

JWW INVEST SPÓŁKA AKCYJNA



Primefields Sp. z o.o.
ul. Graniczna 29
40-017 Katowice
tel. +48 32 735 24 49
fax. +48 32 721 88 65
www.primefields.pl

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA DLA WALNEGO ZGROMADZENIA I RADY NADZORCZEJ JWW INVEST SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego JWW Invest Spółka Akcyjna („Spółka”), które zawiera bilans na dzień 31 grudnia 2018 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 24 kwietnia 2019 roku.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

JWW INVEST SPÓŁKA AKCYJNA

ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
Poprawność rozliczania kontraktów budowlanych	
<i>Rozpoznawanie przychodów</i> Spółka wykazała w sprawozdaniu finansowym przychody z tytułu długoterminowych umów o usługę budowlaną w kwocie 70.844 tys. zł, z czego 2.942 tys. zł stanowi wpływ wyceny długoterminowych kontraktów budowlanych. Spółka ujmuje przychody wynikające z realizacji kontraktów stosując metodę procentowego zaawansowania zgodnie z wymogami MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”. Zgodnie z powyższymi standardami wartość przychodów ujmowanych w danym roku, zależy w znaczącym stopniu od faktycznie poniesionych kosztów, określenia właściwej marży oraz oceny stopnia zaawansowania kontraktów jak i od dokładności i kompletności budżetów kontraktów budowlanych. Spółka rozpoznaje przychody na każdy dzień bilansowy na podstawie stopnia zaawansowania udziału kosztów poniesionych w całkowitych planowanych kosztach.	Nasze procedury badania w zakresie oceny poprawności rozliczenia kontraktów budowlanych obejmowały: - analizę polityki rachunkowości w zakresie kontraktów budowlanych, - zapoznanie się, zrozumienie oraz ocenę zaprojektowanych oraz wdrożonych kluczowych mechanizmów kontrolnych związanych z kontraktami budowlanymi, - analizę poprawności stosowanego przez Spółkę modelu rozliczenia oraz wyceny kontraktów budowlanych, w tym weryfikację matematyczną rozliczenia kontraktów, ujmowania wyceny w księgach oraz rozpoznawania ewentualnej rezerwy na stratę, - analizę informacji od prawników pod kątem ujęcia potencjalnych roszczeń, mogących spowodować straty związane z danym kontraktem, - ocenę kompletności ujawnień w zakresie przychodów z działalności budowlanej w sprawozdaniu finansowym,

Primefields Sp. z o.o.

Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
KRS: 0000334037, NIP: 634-272-27-97, REGON: 241274357, kapitał zakładowy: 20.000 zł

3

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

JWW INVEST SPÓŁKA AKCYJNA

<p>Szacunki dotyczące budżetów kontraktów, zarówno w odniesieniu do planowanych kosztów jak i poziomu już rozpoznanych przychodów, stanowią istotny element oceny Zarządu Spółki i zawierają ryzyko błędnego zdefiniowania zakresu lub wyceny kosztów do poniesienia, co może powodować błędne ustalenie budżetowanego wyniku na kontraktach, co ma z kolei wpływ na wysokość utworzonych rezerw na straty.</p> <p>Ponadto poprawność rozliczania kontraktów budowlanych jest w znaczącym stopniu zależna od wyceny zmian specyfikacji oraz zmian zakresu prac. Ze względu na skalę realizowanych projektów, ich złożoność niepewność dotycząca kosztów ich zakończenia, wyników rozmów z zamawiającymi, zmian specyfikacji oraz zmian zakresu prac, wymagają one znaczących subiektywnych ocen</p>	<p>- przeprowadzenie analizy portfela kontraktów w celu identyfikacji istotnych i podatnych na ryzyko kontraktów, które uwzględniono w próbie wybranej do dalszych analiz.</p> <p>Dla wybranej próby kontraktów przeprowadzono następujące procedury:</p> <ul style="list-style-type: none"> - omówienie statusu realizacji z Zarządem oraz kluczowym personelem Spółki, - analizę zapisów umownych, - analizę budżetów oraz zmian w budżetach w badanym okresie wraz z uzgodnieniem zmian prognozowanych przychodów i kosztów do dokumentów źródłowych, - analizę budżetów pod kątem kompletności ujęcia i aktualizacji kosztów bezpośrednich, pośrednich oraz rezerw na planowane straty,
Należności z tytułu realizowanych umów budowlanych	
<p>Spółka w sprawozdaniu finansowym wykazała wartość należności z tytułu umów budowlanych w kwocie 27.715 tys. zł, co stanowi około 60% sumy bilansowej Spółki.</p> <p>Spółka dla pewnych kategorii aktywów (w tym dla należności z tytułu umów budowlanych), które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia Spółki z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 60 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z ryzykiem niewywiązywaniem się przez kontrahenta z zapłaty należności.</p>	<p>Nasze procedury badania w zakresie oceny ryzyka utraty wartości należności handlowych, w tym dla należności z tytułu realizowanych umów budowlanych:</p> <ul style="list-style-type: none"> - dla kluczowych kontrahentów pozyskaliśmy otrzymane potwierdzenia sald oraz przeprowadziliśmy test zapłat po dniu bilansowym, - przeprowadziliśmy analizę struktury wiekowej należności, - przeanalizowaliśmy otrzymane od prawników informacje dotyczące spraw sądowych, pod kątem wysokości utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności, - przeprowadziliśmy rozmowę z Zarządem oraz kluczowym personelem Spółki, a także pozyskaliśmy pisemne oświadczenie Zarządu dotyczące wszelkich okoliczności związanych z ewentualnym ryzykiem utraty wartości należności.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

JWW INVEST SPÓŁKA AKCYJNA

działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z Krajowym Standardem Badania 320, koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji, wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych

Primefields Sp. z o.o.

Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
KRS: 0000334037, NIP: 634-272-27-97, REGON: 241274357, kapitał zakładowy: 20.000 zł

5

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

JWW INVEST SPÓŁKA AKCYJNA

- okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
 - wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
 - oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się: sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, o którym mowa w art. 49b ust 1 Ustawy o rachunkowości, które są wyodrębnionymi częściami tego Sprawozdania oraz Raport

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

JWW INVEST SPÓŁKA AKCYJNA

Roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Raport roczny”) (razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki wraz z wyodrębnionymi częściami spełniały wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Sprawozdanie z działalności Spółki uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a Raport Roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Raporcie Rocznym jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 91 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. z 2014 r., poz. 133 z późn. zm.);
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Primefields Sp. z o.o.

Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
KRS: 0000334037, NIP: 634-272-27-97, REGON: 241274357, kapitał zakładowy: 20.000 zł

7

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

JWW INVEST SPÓŁKA AKCYJNA

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l Rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust.1 Rozporządzenia UE oraz art.136 Ustawy o biegłych rewidentach. Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych w badanym okresie zostały wymienione w nocie 54 Sprawozdania finansowego Spółki.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego jednostki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 31 lipca 2017 roku, zmienionej uchwałą z dnia 22 września 2017 roku.

Sprawozdania finansowe jednostki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2012 roku; to jest przez 7 kolejnych lat. W związku z uzyskaniem przez Spółkę w 2017 roku statusu jednostki zainteresowania publicznego (w rozumieniu art. 2 pkt 9 ustawy o biegłych rewidentach), niniejsze badanie jest drugorocznym badaniem sprawozdania finansowego Spółki jako jednostki zainteresowania publicznego.

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

JWW INVEST SPÓŁKA AKCYJNA

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Adam Buzo.

Działający w imieniu podmiotu Primefields Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (40-017), ul. Graniczna 29, wpisanego na listę firm audytorskich pod numerem 3503, w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe:

Elektronicznie podpisany przez
Adam Piotr Buzo
Data: 2019.04.25 17:51:19 +02'00'

.....
Adam Buzo
nr ewid. 11645

Katowice, 25 kwietnia 2019 roku