



SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2018 R.

JWW Invest S.A. z siedzibą w Katowicach

Katowice, 30.05.2018

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki JWW Invest S.A. przedstawia raport okresowy za I kwartał 2018 r., zawierający skosolidowane informacje finansowe wraz z kwartalną informacją finansową zawierającą dane jednostkowe.

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 niskoprężnych i wysokoprężnych.

W ofercie Spółki znajdują się takie usługi, jak:

- montaż urządzeń energetycznych i przemysłowych;
- montaż i remonty rurociągów średnio i wysokoprężnych;
- 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.

Wybrane dane finansowe

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych śródrocznych informacji finansowych za I kwartał 2018r. oraz nieaudytowanych śródrocznych informacji finansowych za I kwartał 2018 r.

Wybrane dane Skonsolidowanego rachunku zysków i strat (tys. zł)

dane skonsolidowane	rok 2018	rok 2017	Zmiana
	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017	rdr
Razem przychody z działalności operacyjnej	15 156	7 724	96%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	779	-934	x
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	691	-980	x
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	395	-916	x
Amortyzacja	343	174	97%
EBITDA	1 122	-760	x

Źródło: Emitent

Wybrane dane Skonsolidowanego Bilansu (tys. zł)

dane skonsolidowane	31.03.2018	31.12.2017	Zmiana rdr [%]
Kapitał własny	18 313	17 918	2%
Należności długoterminowe	47	65	-28%
Należności krótkoterminowe	14 160	24 667	-43%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 494	4 244	6%
Zobowiązania długoterminowe	2 484	2 560	-3%
Zobowiązania krótkoterminowe	14 032	25 090	-44%

Źródło: Emitent

dane skonsolidowane	31.03.2018	31.03.2017	Zmiana rdr [%]
Kapitał własny	18 313	17 624	4%
Należności długoterminowe	47	57	-18%
Należności krótkoterminowe	14 160	6 160	130%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 494	8 665	-48%
Zobowiązania długoterminowe	2 484	2 889	-14%
Zobowiązania krótkoterminowe	14 032	9 612	46%

Źródło: Emitent

Wybrane dane Jednostkowego rachunku zysków i strat (tys. zł)

dane jednostkowe	rok 2018	rok 2017	Zmiana rdr
	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017	
Przychody netto ze sprzedaży	15 056	7 415	103%
Zysk/strata na sprzedaży	1 028	-508	-
Zysk/strata z dział. oper.	1 027	-471	-
Zysk/strata brutto	732	-1 007	-
Zysk/strata netto	436	-925	-
Amortyzacja	341	172	98%
EBITDA	1 368	-299	-

Źródło: Emitent

Wybrane dane Jednostkowego Bilansu (tys. zł)

dane jednostkowe	31.03.2018	31.12.2017	Zmiana rdr [%]
Kapitał własny	18 075	17 639	2%
Należności długoterminowe	46	66	-30%
Należności krótkoterminowe	14 091	24 570	-43%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 995	3 683	8%
Zobowiązania długoterminowe	2 400	2 476	-3%
Zobowiązania krótkoterminowe	9 810	20 930	-53%

Źródło : Emitent

dane jednostkowe	31.03.2018	31.03.2017	Zmiana rdr [%]
Kapitał własny	18 075	17 384	4%
Należności długoterminowe	46	46	0%
Należności krótkoterminowe	14 091	5 919	138%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 995	8 148	-51%
Zobowiązania długoterminowe	2 400	2 779	-14%
Zobowiązania krótkoterminowe	9 810	8 292	18%

Źródło : Emitent

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).

1) JWW Invest SA z siedzibą w Katowicach (podmiot dominujący – Emitent)
--



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,

Aleksandra Kurp – Członek Rady Nadzorczej,

Jan Antończyk – Członek Rady Nadzorczej;

Łukasz Ryk – Członek Rady Nadzorczej;

Katarzyna Łajca – Członek Rady Nadzorczej.

2) JWW Konstrukcje sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (spółka zależna)



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.

3) Polon sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (spółka zależna)



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.

4) JWW Solaris Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (spółka zależna)



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.

5) SOL-POWER Sp. z o.o. w Katowicach (spółka zależna)
--



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.

Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta oraz wskazaniem czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

- **Dane skonsolidowane:**

Poniżej zaprezentowano przychody ze sprzedaży zrealizowane przez poszczególne segmenty Grupy:

	01.01.2017 -	%	01.01.2018 -	%	Dyn.
	31.03.2017		31.03.2018		
	1	2	3	4	5=3/1
Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	4 186	55	13 736	91	228,1
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	3 214	42	1 173	8	-63,5
Pozostała sprzedaż	94	1	203	1	116,0
Badania i analizy techniczne	83	1	14	0	-83,1
					-
Budownictwo infastrukturalne	5	0	0	0	100,0
Razem	7 582	100	15 126	100	99,5

Przychody ogółem segmentów uległy wzrostowi o 99,5% w stosunku do roku poprzedniego. Przychody krajowego budownictwa przemysłowego uległy wzrostowi w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o 228,14 %, zaś przychody zagraniczne uległy spadkowi o -63,5 % w stosunku do roku poprzedniego. Zwiększenie poziomu przychodów na rynku krajowego budownictwa przemysłowego wynika z rozpoczęcia realizacji nowego, znaczącego kontraktu. Z kolei, spadek przychodów zagranicznych spowodowany jest zakończeniem realizacji kontraktu w Islandii oraz zmniejszeniem liczby kontraktów realizowanych na rynku niemieckim. Wynik na działalności operacyjnej Grupy w analizowanym okresie wyniósł 779 tys. zł.

W analogicznym okresie ubiegłego roku zanotowano wynik na działalności operacyjnej w wysokości -934 tys. zł.

Skonsolidowany wynik przed opodatkowaniem wyniósł 691 tys. zł., zaś w analogicznym okresie ubiegłego roku -980 tys. zł.

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

1. wzrost poziomu przychodów ze sprzedaży
2. dodatni wpływ różnic kursowych
3. zmniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych

Poniżej przedstawiono strukturę rodzajową kosztów podmiotu dominującego w analizowanym okresie:

	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	31.03.2018	31.03.2017
	1	2
Amortyzacja	2%	2%
Zużycie surowców i materiałów	1%	11%
Usługi obce	67%	26%
Koszty świadczeń pracowniczych	29%	59%
Podatki i opłaty	0%	1%
Pozostałe koszty	1%	2%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0%	0%
Razem	100%	100%

Struktura kosztów uległa zmianie, wynikającej z konieczności reakcji na zmiany warunków rynkowych: zwiększeniu uległ udział usług obcych w strukturze kosztów, zaś spadek odnotowano w poziomie kosztów świadczeń pracowniczych i zużycia materiałów i energii.

Najważniejsze zmiany w pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy, w stosunku do stanu na 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 jednostka dominująca podpisała umowę o wartości 627 000 EUR (2 701 366,80 zł.), dotyczącą leasingu dwóch maszyn sterowanych numerycznie (frezarka i tokarka).
2. wzrost aktywów z tytułu podatku odroczonego, związany z przejściowymi różnicami pomiędzy wynikiem bilansowym a podatkowym.
3. wzrost poziomu pozostałych aktywów finansowych, związany z wystawieniem nowych gwarancji na rzecz kontrahentów podmiotu dominującego, zabezpieczonych częściowo depozytem pieniężnym.
4. spadek poziomu należności związany ze spływem większości należności do końca roku poprzedniego, przy jednoczesnym spadku poziomu zobowiązań wynikającym z tego samego powodu.
5. spadek poziomu rozliczeń międzyokresowych czynnych związany głównie z wyceną kontraktów.
6. spadek poziomu pozostałych zobowiązań finansowych związany ze stopniową spłatą zaciągniętych zobowiązań leasingowych, a także częściową spłatą faktoringu.
7. spłata 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).

• Dane jednostkowe:

Przychody ogółem jednostki dominującej uległy wzrostowi o 103 % 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 nowego, znaczącego kontraktu.

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

Wynik na sprzedaży jednostki dominującej w analizowanym okresie wyniósł 1028 tys. zł. W analogicznym okresie ubiegłego roku zanotowano wynik na sprzedaży w wysokości -508 tys. zł. Jednostkowy wynik brutto wyniósł 732 tys. zł., zaś w analogicznym okresie ubiegłego roku -1007 tys. zł.

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

1. wzrost poziomu przychodów ze sprzedaży
2. dodatni wpływ różnic kursowych
3. zmniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych

Poniżej przedstawiono strukturę rodzajową kosztów podmiotu dominującego w analizowanym okresie:

	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	31.03.2018	31.03.2017
	1	2
Amortyzacja	2%	2%
Zużycie materiałów i energii	1%	12%
Usługi obce	67%	25%
Podatki i opłaty	0%	1%
Wynagrodzenia	23%	49%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6%	11%
Pozostałe koszty rodzajowe	1%	1%
Razem	100%	100%

Na uwagę zasługuje zwiększenie udziału usług obcych przy jednoczesnym spadku udziału zużycia materiałów i robocizny w strukturze rodzajowej kosztów, co związane jest ze specyfiką obecnie realizowanych kontraktów.

Najważniejsze zmiany w pozycjach bilansu jednostki dominującej , 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. utrzymanie aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego na poziomie podobnym do roku poprzedniego - 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 podmiotu dominującego, zabezpieczonych częściowo depozytem pieniężnym.

4. spadek poziomu należności z tytułu dostaw i usług związany ze wpływem większości należności do końca roku poprzedniego, przy jednoczesnym spadku poziomu zobowiązań z tytułu dostaw i usług wynikającym z tego samego powodu.
5. spadek poziomu rozliczeń międzyokresowych czynnych związany głównie z wyceną kontraktów.
6. spadek poziomu innych zobowiązań finansowych związany ze stopniową spłatą zawartych wcześniej umów leasingowych, a także częściową spłatą faktoringu.
7. spłata 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).

Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

Nie dotyczy.

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZ (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Wojciech Wcisło	5.600.000	11.200.000	50,91%	62,22%
Jerzy Wcisło	4.844.156	6.244.156	44,04%	34,69%
Pozostali	555.844	555.844	5,05%	3,09%
Razem	11.000.000	18.000.000	100%	100%

Źródło: Emitent

Brak zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZ (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Jerzy Wcisło – Przewodniczący Rady Nadzorczej	4.844.156	6.244.156	44,04%	34,69%

Brak zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

Nie dotyczy.

Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymimi jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

Nie dotyczy.

Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

Informacja dodatkowa do jednostkowego skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego pkt. 19 .

Informacje które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Emitenta

Kapitał zapasowy i zdolność kredytowa Spółki gwarantuje pokrycie potrzeb na pieniężne środki obrotowe. Realizacja zobowiązań nie jest zagrożona. Sytuacja kadrowa jest wynikowa dla obecnie funkcjonującego w gospodarce rynku pracownika ale Spółka na bieżąco rozwiązuje związane z tym problemy.

Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Podpisane kontrakty na rok bieżący pozytywnie wpłyną na wzrost przychodów dając przełożenie na zmianę wyniku finansowego.

Zatrudnienie

Spółka w przeważającej większości zatrudnia pracowników na umowę o pracę. Część pracowników zatrudnionych jest również na umowę zlecenia. Są to między innymi osoby wykonujące prace na bieżące potrzeby Spółki.

Poniższa tabela przedstawia stan zatrudnienia na dzień 31.03.2018 roku z podziałem na poszczególne grupy zawodowe:

Tabela. Stan zatrudnienia w osobach

Grupa zawodowa	31.03.2018 r.		31.03.2017r.	
	Emitent	Grupa	Emitent	Grupa
Osoby zarządzające	4	9	5	10
Administracja	11	11	10	10
Stanowiska inżyniersko-techniczne (pracownicy nadzoru¹⁾)	32	32	27	28
Pracownicy fizyczni (spawacze², monterzy³, w tym brygadziści)	179	179	168	168
RAZEM	226	231	210	216

Źródło: Emitent

1) *Pracownicy Nadzoru* – pracownicy nadzoru prowadzą kompleksowy nadzór podczas wykonywanych przez Spółkę prac w zakresie usług budowlano-remontowych w energetyce. Pracownicy nadzoru posiadają świadectwa kwalifikacyjne typu „D” oraz „E”, a także posiadają certyfikaty IWE lub EWE.

2) *Spawacze* – pracownicy zatrudnieni w JWW Invest SA na stanowisku spawaczy posiadają certyfikaty wg EN 287-1 dotyczące uprawnień z zakresu spawania stali wydane przez TUV Rheinland Polska lub Urząd Dozoru Technicznego. Spawacze mają uprawnienia w zakresie procesów spawania według norm PN-EN ISO 4063 dotyczących odpowiednio:

- numer normy 141 dotyczący spawania metodą spawania nietopliwą elektrodą wolframową w osłonie gazów obojętnych takich jak argon, hel lub mieszanki argonu i helu (TIG);
- numer normy 141/111 dotyczący spawania metodą pośrednią spawania nietopliwą elektrodą wolframową w osłonie gazów obojętnych takich jak argon, hel lub mieszanki argonu i helu, a także spawanie łukowe elektrodą otuloną;
- numer normy 111 dotyczący spawania łukowego elektrodą otuloną;
- numer normy 135 dotyczący spawania łukowego w osłonie gazu aktywnego chemicznie (MAG).

3) *Monterzy* – pracownicy Spółki wykonujący prace montażowe posiadają odpowiednie doświadczenie w pracach na kotłach energetycznych oraz rurociągach. Pracownicy posiadają dodatkowo uprawnienia w postaci:

- świadectw kwalifikacyjnych „E”;
- uprawnienia do posługiwania się wózkami widłowymi;
- uprawnienia hakowego;
- uprawnienia dźwigowego.

GRUPA KAPITAŁOWA
JWW Invest S.A.

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE
NA DZIEŃ I ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ

31.03.2018

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. PLN		31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
	Rzeczowe aktywa trwałe	3 672	4 009	4 480
	Wartości niematerialne	87	93	13
	Wartość firmy	0	0	0
	Inwestycje długoterminowe	540	744	825
	Pozostałe aktywa finansowe	2 296	1 921	4 820
	Należności długoterminowe	47	65	57
	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	81	91	126
	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 011	1 695	713
	Aktywa trwałe razem	8 734	8 618	11 034
Aktywa obrotowe				
	Zapasy	1	0	0
	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 273	1 030	389
	Należności z tytułu podatku dochodowego	54	0	379
	Należności z tytułu umów budowlanych	12 833	23 637	5 392
	Pozostałe aktywa finansowe	3 233	3 258	97
	Rozliczenia międzyokresowe czynne	231	260	216
	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu kontraktów budowlanych	3 976	4 521	3 953
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 494	4 244	8 665
	Aktywa obrotowe razem	26 095	36 950	19 091
	AKTYWA RAZEM	34 829	45 568	30 125

w tys. PLN		31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
	Wyemitowany kapitał akcyjny jednostki dominującej	1 100	1 100	1 100
	Kapitał zapasowy	17 395	17 395	18 109
	Wyniki z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	-200	-600	-1 620
		18 295	17 895	17 589
	Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	18	23	35
	Razem kapitał własny	18 313	17 918	17 624
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
	Pozostałe zobowiązania finansowe	2 400	2 476	2 779
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	84	84	110
	Zobowiązania długoterminowe razem	2 484	2 560	2 889
Zobowiązania krótkoterminowe				
	Kredyty w rachunku bieżącym	0	2 986	2 824
	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	660	660	657
	Pozostałe zobowiązania finansowe	1 392	2 218	796
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	630	630	364
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 762	6 932	3 444
	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	1 176	0
	Zobowiązania z tytułu umów budowlanych	4 188	7 203	1 005
	Rezerwy krótkoterminowe	331	971	339
	Rozliczenia międzyokresowe bierne	3 069	2 314	183
	Zobowiązania krótkoterminowe razem	14 032	25 090	9 612
	Zobowiązania razem	16 516	27 650	12 501
	PASYWA RAZEM	34 829	45 568	30 125

Niniejsze sprawozdanie należy analizować łącznie z notami objaśniającymi zawartymi w dalszej części niniejszego opracowania.

II. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. PLN		01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Działalność kontynuowana			
	Przychody ze sprzedaży usług	15 126	7 582
	Przychody ze sprzedaży towarów	0	0
	Pozostałe przychody operacyjne	30	142
	Razem przychody z działalności operacyjnej	15 156	7 724
	Zmiana stanu produktów	0	0
	Amortyzacja	-343	-174
	Zużycie surowców i materiałów	-109	-921
	Usługi obce	-9 410	-2 063
	Koszty świadczeń pracowniczych	-4 112	-4 724
	Podatki i opłaty	-24	-58
	Pozostałe koszty	-142	-124
	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
	Pozostałe koszty operacyjne	-43	-129
	Razem koszty działalności operacyjnej	-14 183	-8 193
	Pozostałe zyski/straty netto	-194	-465
	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	779	-934
	Przychody finansowe	14	13
	Koszty finansowe	-102	-59
	Koszty finansowe netto	-88	-46
	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	691	-980
	Podatek dochodowy	-296	64
	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	395	-916
	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
	Zysk (strata) netto, przypadający:	395	-916
	Akcjonariuszom jednostki dominującej	400	-906
	Akcjonariuszom niekontrolującym	-5	-10
	ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ (w zł/ na jedną akcję)		
	Podstawowy (zł)	0,04	-0,08
	Rozwodniony (zł)	0,04	-0,08
	Pozostałe całkowite dochody	0	0
	Suma całkowitych dochodów	395	-916
	Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy przypadające:		
	Akcjonariuszom jednostki dominującej	400	-906
	Akcjonariuszom niekontrolującym	-5	-10

Niniejsze sprawozdanie należy analizować łącznie z notami objaśniającymi zawartymi w dalszej części niniejszego opracowania.

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. PLN	Przypadające na akcjonariuszy Jednostki dominującej				
	Kapitał podstawowy	wynik okresu bieżącego	Kapitał zapasowy	Razem	Udziały niekontrolujące
Stan na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 100	-714	18 109	18 495	45
Korekty wyniku z lat ubiegłych			0	0	0
Zysk netto / (strata) za okres		-600		-600	-22
Stan na początek okresu i całkowite dochody w okresie razem	1 100	-1 314	18 109	17 895	23
Przeniesienie wyniku		714	-714	0	0
Udziały niekontrolujące na dzień przejścia jednostek zależnych				0	0
Stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 100	-600	17 395	17 895	23
Stan na początek bieżącego okresu sprawozdawczego	1 100	-600	17 395	17 895	23
Korekty wyniku z lat ubiegłych			0	0	0
Zysk netto / (strata) za okres		400		400	-5
Stan na początek okresu i całkowite dochody w okresie razem	1 100	-200	17 395	18 295	18
Przeniesienie wyniku			0	0	0
Stan na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 100	-200	17 395	18 295	18
Niniejsze sprawozdanie należy analizować łącznie z notami objaśniającymi zawartymi w dalszej części niniejszego opracowania.					

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. PLN		01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Działalność kontynuowana			
	(Strata)/zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	691	-980
Korekty			
	Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	343	174
	Strata / (zysk) z działalności inwestycyjnej	203	0
	Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	-2	4
	(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	52	0
	Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	104	47
	Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-186	553
	Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych - umowy o usługę budowlaną	11 349	-5 288
	Zmiana stanu zapasów	-1	0
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-6 186	1 624
	Zmiana stanu rezerw	-640	21
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	755	-78
	Środki pieniężne z działalności operacyjnej wygenerowane na działalności kontynuowanej	6 482	-3 923
Działalność zaniechana			
	Środki pieniężne z działalności operacyjnej wygenerowane na działalności zaniechanej	0	0
	Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem	6 482	-3 923
	Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony, w tym:	-1 842	-85
	- z działalności kontynuowanej	-1 842	-85
	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 640	-4 008
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
	Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0
	Splata udzielonych pożyczek	2	2
	Inne wpływy/(wypływy) z działalności inwestycyjnej	8	6
	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	0	-104
	Odsetki otrzymane od lokat bankowych	39	4
	Nabycie pozostałych inwestycji	-385	-2 021
	Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej wygenerowane na działalności kontynuowanej	-336	-2 113
	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-336	-2 113
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
	Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	0	650
	Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-262	-169
	Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	-117	-52
	Inne wydatki finansowe	-689	0
	Środki pieniężne z działalności finansowej wygenerowane na działalności kontynuowanej	-1 068	429
	Środki pieniężne z działalności finansowej wygenerowane na działalności zaniechanej	0	0
	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 068	429
	Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 236	-5 692
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po uwzględnieniu kredytu w rachunku bieżącym - bilans otwarcia	1 258	11 533
	Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0	0
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień bilansowy	4 494	5 841
	- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

V. INFORMACJE WPROWADZAJĄCE, OPIS ISTOTNYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje podstawowe

1. 1 Nazwa jednostki dominującej:

JWW Invest S.A.

1. 2 Siedziba jednostki dominującej:

ul. Rolna 43b, 40-555 Katowice

1. 3 Podstawowy przedmiot działalności Grupy Kapitałowej:

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

1. 4 Sąd właściwy lub inny organ prowadzący rejestr jednostki dominującej:

Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000410618.

1. 5 W skład Grupy Kapitałowej wchodzi następujące jednostki zależne, objęte konsolidacją:

1. JWW Konstrukcje sp. z o.o., z siedzibą w Katowicach, ul. Rolna 43b, w której jednostka dominująca posiada 65 % udziałów w kapitale zakładowym, prowadząca działalność o charakterze budowlanym, o dominującym PKD 4299Z - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej gdzie indziej nie sklasyfikowane (KRS nr: 0000398909). Udział w kapitale własnym jest równy liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Nabycie udziałów w Spółce nastąpiło dnia 14.01.2013.

2. Polon sp. z o.o., z siedzibą w Katowicach, ul. Rolna 43b, w której jednostka dominująca posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym, prowadząca działalność o charakterze usługowym (KRS nr 0000283486). Udział w kapitale własnym jest równy liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Nabycie udziałów w Spółce nastąpiło dnia 14.01.2013.

3. JWW Solaris sp. z o.o., w Katowicach ul. Rolna 43 b, w której jednostka dominująca posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym (KRS nr 0000533825). Udział w kapitale własnym jest równy liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Spółkę utworzono 07.10.2014.

4. Sol-Power sp z o.o. w Katowicach ul. Rolna 43 b, w której jednostka dominująca posiada 51 % udziałów w kapitale zakładowym. Udział w kapitale własnym jest równy liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Spółkę utworzono dnia 15.06.2015.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy nie wchodzi inne jednostki.

1. 6 Czas trwania działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej:

Nieograniczony

1. 7 Okres objęty sprawozdaniem finansowym skonsolidowanym:

01.01.2018 - 31.03.2018

Okresy objęte konsolidacją:

1. Polon sp. z o.o. - od 14.01.2013

- 2. JWW Konstrukcje sp. z o.o. - od 7.02.2013.
- 3. JWW Solaris sp. z o.o. - od 07.10.2014.
- 4. Sol - Power sp. z o.o. - od 15.06.2015

1. 8 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie skondolidowane zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Kontynuacja działalności nie jest zagrożona.

1. 9 Łączenie się Spółek

Nie występuje

1. 10 Dane oddziałów wchodzących w skład sprawozdania łącznego

Nie występuje

1. 11 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

1. 12 Zatwierdzenie sprawozdania

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane i zaakceptowane do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu publikacji niniejszego sprawozdania.

Właściciele jednostki nie mają prawa do wprowadzania zmian w sprawozdaniu finansowym po jego publikacji.

1. 13 Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym jednostki grupy JWW Invest nie zaniechały prowadzenia jakiegokolwiek rodzaju działalności.

2. Opis ważniejszych zasad rachunkowości

2. 1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”).

Jednostki Grupy JWW Invest prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, a niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty wprowadzone w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

2. 2 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską, bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

Pewne nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które obowiązują lub będą obowiązywać dla okresów sprawozdawczych kończących się po dacie bilansowej, nie zostały uwzględnione do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Poza MSSF 9 Instrumenty Finansowe, którego data wejścia w życie nie została jeszcze określona, nie przewiduje się, aby nowe standardy oraz zmiany do obecnie obowiązujących standardów mogły mieć istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Grupa nie planuje wcześniejszego zastosowania tego standardu i jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na jej sprawozdanie finansowe. Zastosowanie nowego standardu mogłoby mieć wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych.

2. 3 Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartościach przeszacowanych albo wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości. Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Grup a bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku podejmują te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i / lub ujawniania informacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

Ponadto, dla celów sprawozdawczości finansowej, wyceny w wartości godziwej są skategoryzowane według trzech poziomów w zależności od stopnia, w jakim dane wsadowe do pomiarów wartości godziwej są obserwowalne i od znaczenia danych wsadowych do wyceny w wartości godziwej jako całości. Poziomy te kształtują się w następujący sposób:

- Poziom 1: danymi wsadowymi są ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny.
- Poziom 2: danymi wsadowymi są dane inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań, bezpośrednio lub pośrednio.
- Poziom 3: danymi wsadowymi są nieobserwowalne dane do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

2. 4 Zasady konsolidacji

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdania finansowe Spółki i jednostek kontrolowanych przez Spółkę (jej spółki zależne, w tym jednostki specjalnego przeznaczenia). Kontrola jest osiągana w przypadku gdy Spółka ma zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki dla osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Dochody i koszty jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów od momentu rzeczywistej daty nabycia danej jednostki oraz do dnia jej efektywnego zbycia. Całkowite dochody jednostek zależnych są przypisywane do właścicieli Spółki oraz do udziałów niedających kontroli.

W razie konieczności wprowadzane są korekty do sprawozdań finansowych jednostek zależnych dostosowujące ich politykę rachunkowości do polityki Grupy.

Wszystkie transakcje dokonane wewnątrz Grupy, wzajemne salda oraz przychody i koszty operacji dokonanych między jednostkami Grupy zostały w konsolidacji w pełni wyłączone.

Zmiany udziałów Grupy w jednostkach zależnych nieskutkujące utratą kontroli rozlicza się jako transakcje kapitałowe.

Wartość bilansowa udziałów zapewniających Grupie kontrolę oraz udziałów niedających kontroli podlega korekcie w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostkach zależnych. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niedających kontroli a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje właścicielom Spółki.

W momencie utraty przez Grupę kontroli nad jednostką zależną oblicza się zysk lub stratę - jako różnicę między (i) sumą wartości godziwej otrzymanej zapłaty oraz wartości godziwej zachowanych udziałów oraz (ii) wartością bilansową aktywów (z uwzględnieniem wartości firmy) i zobowiązań jednostki zależnej - oraz ujmuje się w wyniku.

W przypadku, gdy aktywa spółki zależnej są wyceniane w kwocie przeszacowanej lub wartości godziwej i wynikający z tego skumulowany zysk lub strata jest ujmowany w pozostałych całkowitych dochodach i odnoszony się do kapitału, wartości uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w kapitale własnym rozlicza się w taki sposób, jak gdyby Grupa bezpośrednio zbyła odpowiednie składniki aktywów (tj. przenosi się na wynik lub bezpośrednio do zysków zatrzymanych, zgodnie z zasadami odpowiedniego MSSF). Wartość godziwą inwestycji utrzymanej w byłej jednostce zależnej na dzień utraty kontroli uznaje się za wartość godziwą w momencie początkowego ujęcia, rozliczaną następnie zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” lub za koszt w momencie początkowego ujęcia inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub jednostce współkontrolowanej.

2. 4 1 Wartość firmy

Wartość firmy wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmuje się według kosztu ustalonym na dzień przejęcia tego podmiotu pomniejszonym o kwotę utraty wartości.

Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach Grupy (lub do grup takich ośrodków), które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych.

2. 4 2 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostka stowarzyszona to taki podmiot, na który Grupa może znacząco wpływać, i który nie jest ani jednostką zależną, ani wspólnym przedsięwzięciem. Znaczący wpływ oznacza możliwość uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej w danej spółce, niestanowiący jednak kontroli ani współkontroli tej polityki.

Wyniki, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych zostały rozliczone w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, z wyjątkiem inwestycji sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, rozliczonych zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”.

2. 4 3 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Grupa i inne strony podejmują działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośniego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę.

Kiedy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi wspólnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Zobowiązania i koszty ponoszone bezpośrednio wskutek udziału we wspólnie kontrolowanych aktywach rozliczane są metodą memoriałową. Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału Grupy w produktach wytworzonych przez wspólnie kontrolowane aktywa oraz udział w kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujmuje się w chwili wystąpienia prawdopodobieństwa uzyskania/przekazania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z odpowiednimi transakcjami, o ile da się je wiarygodnie wycenić.

Wspólne przedsięwzięcia związane z utworzeniem oddzielnego podmiotu, w którym udziały mają wszyscy wspólnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli.

Grupa wykazuje udziały w takich jednostkach w formie konsolidacji proporcjonalnej z wyjątkiem sytuacji, kiedy inwestycja została sklasyfikowana jako przeznaczone do zbycia; w takim przypadku rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Udziały Grupy w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach jednostek podlegających wspólnej kontroli łączy się z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wartość firmy wynikającą z przejęcia udziałów Grupy w jednostce podlegającej wspólnej kontroli rozlicza się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie.

Kiedy Grupa prowadzi transakcje z jednostkami podlegającymi wspólnej kontroli, zyski i straty wynikające z tych transakcji ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy tylko w odniesieniu do udziałów w tej jednostce współzależnej niezwiązanych z Grupą.

2. 5 Zasady wyceny aktywów i pasywów

2. 5 1 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie (zgodnie z ogólnie przyjętymi warunkami handlowymi). Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Jeżeli Grupa ma zamiar dokonać zbycia która powodowałaby do utraty kontroli nad jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia jeżeli wszystkie wyżej wymienione kryteria są spełnione oraz niezależnie od tego czy Grupa zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji zbycia.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

2. 5 2 Ujmowanie przychodów

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie, kiedy towary zostały dostarczone i a wszelkie prawa do tego towaru zostały przekazane oraz po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia z Grupy na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- sędowania przez Grupę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Przychody z umowy świadczenia usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy.

Stopień zaawansowania realizacji umowy określa się następująco:

- opłaty instalacyjne są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji instalacji, określona jako proporcja całkowitego czasu przewidzianego na instalację jaki upłynął na koniec okresu sprawozdawczego;

- opłaty serwisowe wliczone w cenę sprzedanych produktów ujmowane są w odniesieniu do proporcji całkowitych kosztów świadczenia usług dla sprzedawanego produktu, oraz
- przychody ze sprzedaży usług i materiałów ujmuje się według umownych stawek jak roboczogodziny i poniesionych bezpośrednich kosztów.

Przychód z dywidendy ujmowany jest w chwili ustanowienia prawa udziałowca do jej otrzymania (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

Dochód odsetkowy ze składnika aktywów finansowych ujmuje się, jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych, a kwota dochodu da się wiarygodnie wycenić. Dochód odsetkowy rozlicza się w czasie w odniesieniu do nierozliczonej kwoty kapitału i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne prognozowane na okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów finansowych do kwoty wartości bilansowej tego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia.

Kiedy można wiarygodnie oszacować wynik umowy budowlanej, przychody i koszty są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji działań na koniec okresu sprawozdawczego, mierzonego w oparciu o proporcję poniesionych kosztów z tytułu prac wykonanych do tej pory w stosunku do szacowanych całkowitych kosztów kontraktu, chyba że taka metodologia nie będzie reprezentatywnie przedstawiała stopień zaawansowania prac. Zmiany w wykonanych pracach, roszczenia i premie są również brane pod uwagę, jeżeli można wiarygodnie oszacować ich koszty i ich otrzymanie jej jest prawdopodobne.

Kiedy nie można wiarygodnie oszacować wyniku na umowie o usługę budowlaną, przychody z tytułu umowy są ujmowane do wysokości poniesionych kosztów umowy oraz jeżeli jest prawdopodobne uzyskanie tych przychodów.

Koszty umowy ujmuje się jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Gdy jest prawdopodobne, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywaną stratę ujmuje się natychmiastowo w koszty.

Jeżeli suma kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujętą stratę przekracza wartość zafakturowaną, nadwyżkę wykazuje się w należnościach od klientów z tytułu prac objętych umową. Jeżeli wartość kosztów zafakturowanych na dany dzień przekracza sumę kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujętą stratę, nadwyżkę wykazuje się w zobowiązaniach wobec klientów z tytułu prac objętych umową. Kwoty otrzymane przed wykonaniem prac, których dotyczą, ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach, jako otrzymane zaliczki. Kwoty zafakturowane z tytułu zrealizowanych prac, ale niezapłacone jeszcze przez klientów, ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w należnościach z tytułu dostaw i usług.

2. 5 3 Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Grupy i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

2. 5 4 Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach pieniężnych ujmują się w wynik okresu, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym; oraz
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych pierwotnie w pozostałych całkowitych dochodach oraz przenoszone z kapitału na zysk/stratę w momencie zbycia inwestycji netto.

Przy konsolidacji aktywa i zobowiązania jednostek zlokalizowanych za granicą przelicza się na walutę polską po kursie obowiązującym na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego dla danego okresu sprawozdawczego, z wyjątkiem sytuacji gdy wahania kursów są znaczące (wtedy stosuje się kursy wymiany z dat dokonania transakcji). Wszelkie różnice kursowe ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach i wartości skumulowanej w kapitale (odpowiednio, wraz z odniesieniem do udziałów niedających kontroli).

W przypadku zbycia działalności prowadzonej za granicą (np. całości udziałów Grupy w zagranicznej firmie lub transakcji oznaczającej utratę kontroli nad jednostką zależną prowadzącą działalność za granicą, transakcji oznaczającej utratę współkontroli nad jednostką działającą za granicą lub utratę znaczącego wpływu w jednostce stowarzyszonej prowadzącej działalność za granicą) wszystkie różnice kursowe skumulowane w kapitale własnym w odniesieniu do tej działalności i przypisywane właścicielom Spółki przenosi się na wynik.

Ponadto w przypadku częściowego zbycia jednostki zależnej niepowodującego utraty kontroli nad tą jednostką, proporcjonalna część skumulowanych różnic kursowych zostaje przeniesiona na udziały niedające kontroli, w związku z czym nie ujmują się jej w wyniku. W przypadku innych transakcji częściowego zbycia (tj. zbycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub współkontrolowanych, niepowodującego utraty przez Grupę znaczącego wpływu lub współkontroli) proporcjonalną część skumulowanych różnic kursowych przenosi się na wynik.

Wartości firmy oraz korekty do wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i zobowiązań przejętych w chwili nabycia zagranicznej firmy traktuje się jako aktywa i zobowiązania tej firmy i przelicza po kursie wymiany obowiązującym na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje się w kapitale własnym.

2. 5 5 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

2. 5 6 Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

Płatności na rzecz określonych programów emerytalnych ujmuje się jako koszt w momencie kiedy pracownicy wykonali usługi uprawniające ich do udziału.

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych wraz z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy.

Przeszacowania, obejmujące zyski i straty aktuarialne, efekty zmian pułapu aktywów (jeśli dotyczy) oraz zwrotu z aktywów programu (z wyłączeniem odsetek), są natychmiast ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ciężar pozostałych całkowitych dochodów w okresie, w którym te zmiany wystąpiły. Przeszacowania ujęte w pozostałych całkowitych dochodach zostają natychmiast odzwierciedlone w zyskach zatrzymanych i nie będą podlegać przeniesieniu do rachunku zysków i strat. Koszty przeszłego zatrudnienia są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano zmiany planu. Odsetki netto oblicza się przy zastosowaniu stopy dyskontowej z początku okresu zobowiązania lub aktywów z tytułu świadczenia netto. Koszty określonych świadczeń są podzielone na następujące składniki:

- koszty zatrudnienia (w tym koszty bieżącego zatrudnienia, koszty przeszłego zatrudnienia oraz zyski i straty z pułapów i rozliczeń),
- koszt lub dochód z odsetek netto, oraz
- przeszacowanie.

Grupa prezentuje dwa pierwsze składniki kosztów określonych świadczeń w wynik finansowy w pozycji „koszty świadczeń pracowniczych” / inne]. Zyski i straty powstałe z pułapów programu są ujmowane jako koszty przeszłego zatrudnienia.

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowi wartość bieżącą deficytu lub nadwyżki programu określonych świadczeń Grupy. Wszelkie nadwyżki powstałe z tego wyliczenia są ograniczone do wartości bieżącej wszelkich korzyści ekonomicznych dostępnych w postaci zwrotów z programu lub redukcji przyszłych wypływów z programu.

Zobowiązanie ze świadczeń z tytułu rozwiązań stosunku pracy jest początkowo rozpoznawany w momencie kiedy jednostka nie może już wycofać się z odpraw oraz gdy jednostka ujmuje wszelkie związane z nimi koszty restrukturyzacji.

2. 5 7 Podatek

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

2. 5 7 1 Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

2. 5 7 2 Podatek odroczony

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych. Tego rodzaju aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy.

Ujmuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Grupa jest w stanie kontrolować odwrócenie różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych związanych z takimi inwestycjami i udziałami są ujmowane tylko do tego stopnia, że jest prawdopodobne, że będą wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, na podstawie których będzie można wykorzystać korzyści podatkowe wynikające z różnic przejściowych oraz że oczekuje się, iż różnice przejściowe ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Grupę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

Dla celów wyliczenia aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej, przyjmuje się iż wartość bilansowa tych pozycji zostanie całkowicie odzyskana poprzez ich sprzedaż, chyba że założenie te zostanie odrzucone. Założenie te można odrzucić, gdy nieruchomość inwestycyjna podlega amortyzacji i jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych generowanych przez nieruchomość inwestycyjną przez określony okres czasu, a nie w drodze sprzedaży. Zarząd Spółki dokonał przeglądu portfolio nieruchomości inwestycyjnych Grupy i uznał, iż nie istnieją nieruchomości inwestycyjne Grupy, które są utrzymywane w ramach modelu biznesowego, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych nieruchomości inwestycyjnych przez określony okres czasu.

W związku z tym Zarząd stwierdził, że założenie określone w zmienionym MSR 12 (tj. w drodze "sprzedaży") nie jest odrzucone. W rezultacie Grupa nie ujmuje żadnego podatku odroczonego dotyczące zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ponieważ Grupa nie jest przedmiotem jakichkolwiek podatków dochodowych od zmian w wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych na dzień ich sprzedaży.

2. 5 7 3 Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

2. 5 8 Wartości niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości.

2. 5 9 Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wykazywane są według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację ujmuje się w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu lub wyceny składnika aktywów (innych niż grunty oraz środki trwałe w budowie) do wartości rezydualnej przy użyciu metody liniowej. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z prospektywnym zastosowaniem wszelkich zmiany w szacunkach).

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. W sytuacji, gdy nie ma wystarczającej pewności, że własność zostanie przeniesiona na koniec okresu leasingu, aktywa są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przez okres leasingu lub ich ekonomicznej użyteczności.

2. 5 10 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w wynik, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

2. 5 11 Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z wartości: kosztu lub wartości możliwej do uzyskania. Koszty rozchodu zapasów ustalane metodą FIFO. Wartość możliwą do uzyskania stanowi szacunkową cenę sprzedaży zapasów pomniejszoną o wszelkie szacowane koszty dokończenia produkcji / wykonania usługi i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

2. 5 12 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Grupie ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem.

W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny).

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

2. 5 12 1 Umowy rodzące obciążenia

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez Grupę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

2. 5 12 2 Gwarancje

Rezerwy na oczekiwane koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów, zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Grupę w okresie gwarancji.

2. 5 12 3 Zobowiązania warunkowe nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych

Zobowiązania warunkowe nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo w wartości godziwej na dzień nabycia. W kolejnych dniach bilansowych zobowiązania warunkowe wycenia się w wyższej spośród dwóch wartości: tej, którą ujęto by zgodnie z MSR 37 lub wartości ujętej początkowo pomniejszonej o umorzenie ujęte zgodnie MSR 18 „Przychody”.

2. 5 13 Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy jednostka należąca do grupy staje się stroną umowy instrumentu finansowego.

Pierwotnie wycenia się je w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejęciu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik.

2. 5 14 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW), inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW), dostępne do sprzedaży (DDS) oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych i określa się ją w chwili początkowego ujęcia. Aktywa finansowe nabyte lub sprzedane w ramach standardowych transakcji ujmuje się i wyksięguje w dacie transakcji. Standardowe transakcje to transakcje nabycia lub sprzedaży aktywów finansowych wymagające dostarczenia tych aktywów w terminie ustalonym w regulacjach lub konwencjach przyjętych na rynku.

2. 5 14 1 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w WGPW kiedy te aktywa finansowe są przeznaczone do obrotu albo są wyznaczone do wyceny w WGPW.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do obrotu, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
 - stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
 - jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym jako zabezpieczenie.
- Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do obrotu może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik przy ujęciu początkowym, jeżeli:
- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
 - składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
 - składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik.

Aktywa finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmowane są w wynik. Zysk lub strata ujęty w wynik obejmuje wszelkie dywidendy lub odsetki uzyskane od aktywów finansowych i jest wykazywane na linii pozostałe przychody lub koszty finansowe.

2. 5 14 2 Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW)

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niepochodne aktywa finansowe o stałej lub mieszanej charakterystyce płatności i ustalonych terminach wymagalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać do takiego terminu. Po początkowym ujęciu inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

2. 5 14 3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (DDS)

Aktywa finansowe DDS to niepochodne aktywa finansowe sklasyfikowane jako DDS lub niezaliczone do (a) pożyczek i należności, (b) UTW, (c) WGPW.

Jako DDS klasyfikuje się umarzalne bony notowane na giełdzie będące w posiadaniu Grupy, wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Grupa zainwestowała również w udziały nienotowane na aktywnych rynkach, także klasyfikowane jako DDS i wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego (ponieważ zdaniem zarządu ich wartość godziwą da się wiarygodnie wycenić).

Zmiany wartości bilansowej pieniężnych aktywów finansowych DDS związane ze zmianami kursów wymiany walut (patrz niżej), dochód odsetkowy obliczony metodą efektywnej stopy procentowej oraz dywidendy z inwestycji kapitałowych DDS ujmuje się w wynik.

Inne zmiany wartości bilansowych aktywów finansowych DDS ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania. W chwili zbycia inwestycji lub stwierdzenia jej utraty wartości skumulowany zysk lub strata uprzednio wykazywane w kapitale z przeszacowania inwestycji przenosi się na wynik.

Dywidendę z instrumentów kapitałowych DDS ujmuje się w wynik w chwili nabycia przez Grupę prawa do dywidendy.

Wartość godziwą pieniężnych aktywów finansowych DDS denominowanych w walutach obcych określa się w tej walucie i przelicza po kursie spotowym obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe ujmowane w wynik określa się na podstawie kosztu zamortyzowanego składnika aktywów pieniężnych.

Inne dodatnie i ujemne różnice kursowe ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inwestycje kapitałowe DDS nienotowane na aktywnym rynku, których wartości godziwej nie da się wiarygodnie wycenić oraz instrumenty pochodne powiązane z nimi i rozliczane w formie przekazania takich nienotowanych inwestycji kapitałowych, wycenia się według kosztu pomniejszonym o utratę wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

2. 5 14 4 Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niepochodne instrumenty finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności (w tym [należności z tytułu dostaw i usług, salda bankowe i środki na rachunkach oraz inne [opisać]]) wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Dochód odsetkowy ujmuje się stosując efektywną stopę procentową z wyjątkiem należności krótkoterminowych, przy których ujmowane dyskonta byłyby nieznaczące.

2. 5 14 5 Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych z wyjątkiem WGPW celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu.

W przypadku inwestycji kapitałowych DDS za obiektywną przesłankę utraty wartości uznaje się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu.

Dla wszystkich innych rodzajów aktywów finansowych obiektywne przesłanki utraty wartości mogą obejmować:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub kontrahenta;
- naruszenie umowy, np. niewywiązanie się lub opóźnienie w płatności odsetek lub kapitału;
- prawdopodobieństwo upadłości lub restrukturyzacji finansowej firmy dłużnika;
- zniknięcie aktywnego rynku danego składnika aktywów finansowych wskutek trudności finansowych.

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych – np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia Grupy z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 60 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązywaniem się z zapłaty należności.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego zgodnie z zasadami zamortyzowanego kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego według kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnego składnika aktywów finansowych. Taki odpis nie ulega odwróceniu w późniejszych okresach.

Wartość bilansowa składnika aktywów finansowych ulega bezpośredniemu obniżeniu o kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową redukuje się przy pomocy konta rezerwy. W przypadku uznania należności z tytułu dostaw i usług za nieściągalne odpisuje się je w ciężar konta rezerwy. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty dopisuje się ją do salda na koncie rezerwy. Zmiany wartości bilansowej konta rezerwy ujmuje się w wynik.

W przypadku utraty wartości składnika aktywów finansowych DDS skumulowane zyski lub straty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się na wynik finansowy danego okresu.

Jeżeli utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanym ulegnie zmniejszeniu w kolejnym okresie rozliczeniowym, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości, odpis z tego tytułu ulega odwróceniu przez wynik finansowy w kwocie bilansowej inwestycji na dzień odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości nieprzekraczającej kosztu zamortyzowanego obliczonego bez uwzględnienia utraty wartości.

Utraty wartości papierów wartościowych DDS ujętej uprzednio w wynik nie odwraca się przez ten wynik. Zwiększenie wartości godziwej po ujęciu utraty wartości ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania inwestycji. Kwotę utraty wartości dłużnych papierów wartościowych DDS odwraca się przez wynik finansowy, jeżeli zwiększenie wartości godziwej inwestycji można w sposób obiektywny powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po dacie ujęcia tej utraty wartości.

2. 5 14 6 Usunięcie aktywów finansowych z bilansu

Grupa usuwa z bilansu składnik aktywów finansowych w przypadku, gdy prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez ten składnik wygasną lub gdy przeniesie dany składnik aktywów oraz wszystkie związane z nim rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności na inną jednostkę. W przypadku, gdy Grupa nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujmuje zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić. Jeżeli Grupa zachowuje wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmuje ten składnik oraz zabezpieczone finansowanie zewnętrzne na poczet otrzymanych korzyści.

W chwili całkowitego usunięcia składnika aktywów z bilansu różnicę między jego wartością bilansową a sumą otrzymanej i należnej zapłaty oraz skumulowanego zysku lub straty ujętych w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowanych w kapitale własnym ujmuje się w wynik.

W przypadku usunięcia z bilansu części składnika aktywów finansowych (np. jeżeli Grupa zachowuje możliwość odkupu części przekazanego składnika aktywów), pierwotną wartość bilansową tego składnika alokuje się między część nadal ujmowaną w ramach działalności kontynuowanej, a część wysięgowaną w oparciu o relatywne wartości godziwe tych części na dzień przekazania. Różnicę między wartością bilansową alokowaną do części składnika aktywów usuniętej z bilansu a sumą zapłaty otrzymanej za tę część oraz skumulowany zysk lub stratę alokowane do tej części i uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach ujmuje się w wynik. Skumulowany zysk lub stratę uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach alokuje się między część składnika aktywów nadal ujmowaną w bilansie a część wysięgowaną odpowiednio do relatywnej wartości godziwej obu tych części.

2. 5 15 Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

2. 5 15 1 Klasyfikacja: instrumenty dłużne lub kapitałowe

Instrumenty dłużne i kapitałowe wyemitowane przez jednostki należące do grupy klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub kapitał własny na podstawie postanowień umownych i definicji zobowiązania finansowego i instrumentu kapitałowego.

2. 5 15 2 Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe to umowy, które odzwierciedlają rezydualny udział w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań. Instrumenty kapitałowe emitowane przez Grupę ujmują się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

Odkupione przez Spółkę własne instrumenty kapitałowe ujmują się lub odnosi bezpośrednio w kapitale własnym.

W przypadku sprzedaży, zakupu, emisji lub umorzenia własnych instrumentów kapitałowych Spółki w wynik nie ujmują się żadnych związanych z tym zysków ani strat.

2. 5 15 3 Instrumenty złożone

Elementy instrumentów złożonych (bonów zamiennych) wyemitowanych przez Spółkę klasyfikuje się oddzielnie jako zobowiązania finansowe i kapitał własny na podstawie warunków umowy oraz definicji zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych. Opcja zamiany rozliczana przez jednostkę w formie otrzymania lub przekazania ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych w zamian za ustaloną kwotę pieniężną lub składnik aktywów finansowych zaliczana jest do instrumentów kapitałowych.

Na dzień emisji wartość godziwą składnika zobowiązań szacuje się na podstawie obowiązującej rynkowej stopy procentowej dla zbliżonych instrumentów niezamiennych. Kwotę tę wykazuje się jako zobowiązanie według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej do momentu wygaśnięcia w chwili zamiany lub osiągnięcia terminu zapadalności instrumentu.

Wartość opcji zamiany sklasyfikowanej jako instrument kapitałowy oblicza się odejmując kwotę zobowiązania od wartości godziwej instrumentu złożonego jako całości. Ujmują się ją w kapitale własnym po uwzględnieniu podatku dochodowego i nie poddaje późniejszemu przeszacowaniu. Ponadto opcja zamiany sklasyfikowana jako instrument kapitałowy pozostaje w kapitale własnym do momentu jej wykonania, kiedy to saldo transakcji ujęte w kapitale własnym przenosi się do [nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej / pozostałego kapitału [opisać]]. W przypadku niewykonania opcji zamiany na dzień zapadalności bonów, saldo ujęte w kapitale własnym przenosi się do [zysku zatrzymanego / pozostałego kapitału [proszę opisać]]. W przypadku wykonania lub wygaśnięcia opcji zamiany, w wynik nie ujmują się żadnego związanego z tym zysku ani straty.

Koszty transakcji związane z emisją zamiennych bonów alokuje się do składników zobowiązań i kapitału własnego proporcjonalnie do alokacji wpływów brutto. Koszty transakcji dotyczące składnika kapitału własnego ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym. Koszty transakcji dotyczące składnika zobowiązań ujmują się w wartości bilansowej zobowiązania i amortyzuje w okresie użyteczności bonów metodą efektywnej stopy procentowej.

2. 5 15 4 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako „wyceniane w WGPW” lub jako „pozostałe zobowiązania finansowe”.

2. 5 16 Pochodne instrumenty finansowe

Grupa zawiera różnorodne umowy instrumentów pochodnych, za pomocą których zarządza ryzykiem stopy procentowej i kursowym. Obejmują one kontrakty forward, swapy stóp procentowych i swapy walutowe.

Instrumenty pochodne ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień podpisania stosownych umów, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wynikowe zyski lub straty ujmuje się bezpośrednio w wynik, chyba że dany instrument wykorzystywany jest jako instrument zabezpieczający. W takim przypadku moment ujęcia w wynik zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego.

2. 5 16 1 Wbudowane instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub w umowy niebędące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli spełniają definicję instrumentów pochodnych oraz ryzyko z nim związane nie jest ściśle powiązane z charakterem umowy bazowej i ryzykiem z niej wynikającym i jeżeli umowy bazowe nie są wyceniane w WGPW.

2. 5 17 Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń

2. 5 18 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, zarząd jednostki dominującej zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Dotyczy to danych zaprezentowanych w notach.

2. 5 18 1 Ujęcie przychodów

Dokonując osądu zarząd kieruje się szczegółowymi kryteriami ujęcia przychodu ze sprzedaży towarów określonymi w MSR 18, a zwłaszcza kwestią przeniesienia przez Grupę określonych rodzajów ryzyka i korzyści związanych z prawem własności towaru na klienta. Po szczegółowym rozważeniu zobowiązań

2. 5 18 2 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Zarząd co roku dokonuje przeglądu posiadanych przez Grupę aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w świetle wymogów utrzymania progów kapitałowych i płynności i potwierdza intencje i zdolność Grupy do utrzymania tych aktywów do terminu wymagalności.

2. 5 18 3 Podatek odroczony od nieruchomości inwestycyjnych

Dla celów wyliczenia aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej, Zarząd Spółki dokonywać będzie przeglądu nieruchomości inwestycyjnych Grupy celem określenia czy istnieją nieruchomości inwestycyjne Grupy, które są utrzymywane w ramach modelu biznesowego, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych nieruchomości inwestycyjnych przez określony okres czasu. W związku z tym Zarząd stwierdził, że założenie określone w zmienionym MSR 12 (tj. w drodze "sprzedaży") nie jest odrzucone.

2. 5 18 4 Utrata wartości firmy

Stwierdzenie, czy wartość firmy uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Chcąc obliczyć wartość użytkową, zarząd musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Jeżeli bieżące przepływy pieniężne są niższe niż oczekiwane, może powstać istotna utrata wartości.

2. 5 18 5 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

2. 5 18 6 Wycena w wartości godziwej i procedury związane z wyceną

Niektóre aktywa i pasywa Grupy wyceniane mogą być (o ile występują) w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. W takim wypadku Dyrektor Finansowy Spółki przy wiedzy Zarządu ustala odpowiednie techniki i stosowanie danych wsadowych do wyceny wartości godziwej.

W wycenie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, Grupa wykorzystuje dane rynkowe obserwowalne w zakresie w jakim jest to jest możliwe. W przypadku, gdy dla danego instrumentu istnieje aktywny rynek (przykładowo, akcje notowane na GPW), wyceny takiego instrumentu dokonuje się wg kursu występującego na tym rynku na dzień bilansowy. Z kolei, w przypadku gdy zastosowanie danych rynkowych nie jest możliwe, Grupa angażuje zewnętrznych wykwalifikowanych rzeczoznawców do przeprowadzenia wyceny. Dyrektor Finansowy współpracuje z zewnętrznymi rzeczoznawcami w celu ustalenia odpowiednich technik wyceny i danych wsadowych do modelu.

Dyrektor Finansowy raportuje ustalenia wyceny do Zarządu Spółki w celu wyjaśnienia przyczyny zmian w wartości godziwej aktywów i zobowiązań.

1 Segmenty operacyjne

Zarząd określił segmenty operacyjne bazując na raportach analizowanych przez Zarząd Jednostki Dominującej, stanowiących podstawę do podejmowania decyzji strategicznych. Zarząd Jednostki Dominującej rozpatruje działalność zarówno z perspektywy geograficznej jak i branżowej. Pod względem geograficznym realizowana jest działalność w Polsce i w Niemczech - w okresie sprawozdawczym, Grupa prowadziła działalność także w Islandii.

Grupa wyodrębniła główne segmenty branżowe oparte na następujących dywizjach:

- Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe - są to kontrakty realizowane w kraju w ramach podstawowego rodzaju działalności jednostki dominującej.
- Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe - są to kontrakty realizowane za granicą w ramach podstawowego rodzaju działalności jednostki dominującej.
- Pozostała sprzedaż - są to pozostałe przychody realizowane poza podstawą działalności jednostki dominującej, w tym handel i najem
- Badania i analizy techniczne - w ramach tego segmentu prezentowana jest działalność Polon Sp z o.o.
- Budownictwo Infrastrukturalne - obejmuje realizację usług Generalnego Wykonawstwa realizowane przez JWW Konstrukcje sp. z o.o.

Ceny stosowane w rozliczeniach pomiędzy segmentami oparte są na cenach rynkowych. Przychody od podmiotów zewnętrznych raportowane do Zarządu Jednostki Dominującej są mierzone w sposób zgodny z tym prezentowanym w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

w tys. PLN	Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe		Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	Pozostała sprzedaż	Badania i analizy techniczne	Budownictwo infrastrukturalne	Eliminacje	Skonsolidowane
01.01.2017 - 31.03.2017								
łącznie przychody ze sprzedaży segmentu, w tym:								
- Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	4 186	3 214	97	99	6	-20	7 582	
- Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	0	0	3	16	1	-20	0	
	4 186	3 214	94	83	5	0	7 582	
Koszty bezpośrednie segmentu	3 634	2 858	86	62	18	-25	6 633	
Koszty pośrednie rozliczane kluczem	91	89	0	0	0	0	180	
Koszty ogólnego zarządu rozliczane kluczem	532	715	4	0	0	0	1 251	
Razem koszty segmentu	4 257	3 662	90	62	18	-25	8 064	
Pozostałe przychody operacyjne				0	3	0	142	
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0	-2	0	-129	
Pozostałe zyski/straty netto				0	0		-465	
Przychody z odsetek				0	0		13	
Koszty odsetek				0	0		-37	
Pozostałe koszty finansowe					0		-22	
Podatek dochodowy							64	
Pozostałe całkowite dochody							0	
Zysk netto segmentu	-71	-448	7	37	-11	5	-916	

w tys. PLN		Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	Pozostała sprzedaż	Badania i analizy techniczne	Budownictwo Infrastrukturalne	Eliminacje	Skonsolidowane
01.01.2018 - 31.03.2018								
łącznie przychody ze sprzedaży segmentu, w tym:								
-	Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	0	0	2	15	0	-20	0
-	Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	13 736	1 173	203	14	0	0	15 126
	Koszty bezpośrednie segmentu	11 821	894	57	56	17	-20	12 825
	Koszty pośrednie rozliczane kluczem	177	49	0	0	0	0	226
	Koszty ogólnego zarządu rozliczane kluczem	1 022	56	9	0	0	0	1 087
	Razem koszty segmentu	13 020	999	66	56	17	-20	14 138
	Pozostałe przychody operacyjne				0	0	0	30
	Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0	0	0	-43
	Pozostałe zyski/straty netto				0	0	0	-194
	Przychody z odsetek				0	0		14
	Pozostałe przychody finansowe							0
	Koszty odsetek				0	0		-48
	Pozostałe koszty finansowe					0		-54
	Podatek dochodowy							-296
	Zysk netto segmentu	716	174	139	-27	-14	0	397

Uzgodnienie wyników segmentów (zysku operacyjnego) z zyskiem przed opodatkowaniem:

w tys. PLN		01.01.2018		01.01.2017	
Zysk operacyjny netto z tytułu przed opodatkowaniem:					
		31.03.2018	31.03.2017		
Zysk ze sprzedaży segmentu		988		-482	
Pozostałe przychody operacyjne		30		142	
Pozostałe koszty operacyjne		-43		-129	
Pozostałe zyski/straty netto		-194		-465	
Przychody z odsetek		14		13	
Pozostałe przychody finansowe		0		0	
Koszty odsetek		-48		-37	
Pozostałe koszty finansowe		-54		-22	
Zysk przed opodatkowaniem		693		-980	

Uzgodnienie aktywów segmentów z aktywami ogółem Grupy oraz główne pozycje niepieniężne:

w tys. PLN	Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	Pozostała sprzedaż	Badania i analizy techniczne	Budownictwo infrastrukturalne	Eliminacje	Skonsolidowane
31.12.2017							
Aktywa razem	26 120	6 559	64	36	189	-75	45 568
Zobowiązania razem	16 028	138	35	27	285	0	27 650
Amortyzacja	734	418	0	0	7	0	1 159
Odpisy aktualizujące	73	0	0	0	0	0	73
31.03.2018							
Aktywa razem	19 028	2 286	65	14	176	-92	34 829
Zobowiązania razem	10 870	59	36	4	289	0	16 516
Amortyzacja	314	27	0	0	2	0	343

Uzgodnienie nieprzypisanych aktywów i pasywów segmentów

w tys. PLN	31.03.2018	31.12.2017
Aktywa nieprzypisane	13 352	12 675
Wartość firmy	0	0
Inwestycje długoterminowe	540	744
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 011	1 695
Należność z tytułu podatku dochodowego	54	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 494	4 244
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	5 529	5 179
Rozliczenia międzyokresowe czynne	188	216
Pozostałe należności (należności z tyt. podatków, należności dot. sprzedaży jedn. zależnych, itp.)	536	597
Pasywa nieprzypisane	5 258	11 137
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	3 792	7 680
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	714	714
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	752	1 567
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	1 176

Informacja o kierunkach geograficznych sprzedaży

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży według siedziby kraju realizacji usługi:

w tys. PLN	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Sprzedaż na terenie Polski, w tym:	13 953	37 158
Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	13 736	35 959
Pozostała sprzedaż	203	930
Badania i analizy techniczne	14	265
Budownictwo infrastrukturalne	0	4
Sprzedaż poza Polskę, w tym:	1 173	20 514
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Niemcy)	882	11 075
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Islandia)	291	9 439
Razem	15 126	57 672

Informacja o klientach powyżej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem

w tys. PLN	01.01.2018		01.01.2017		Segment
	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017	
Klient1	333	394			Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe
Klient2	800	666			Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe
Klient3	3	2 056			Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe
Klient4	82	1 024			Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe
Klient5	1 136	1 497			Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe
Klient7	11 398	0			Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe
Klient9	291	0			Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe
Razem, w tym:	14 043	6 475			x
Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe	627	2 450			x
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	13 416	4 025			x
Budownictwo infastrukturalne	0	0			x
Pozostała sprzedaż	0	0			x

2 Rzeczowe aktywa trwałe

w tys. PLN	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Urządzenia techniczne i maszyn	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Za okres zakończony 31 grudnia poprzedniego okresu sprawozdawczego							
Wartość brutto - stan na początek okresu sprawozdawczego	78	8	1 712	1 613	159	0	3 570
Zmiany wartości brutto środków trwałych	29	0	3 331	267	14	0	3 641
-z tytułu leasingu finansowego	0	0	2 739	267	0	0	3 006
-z tytułu nabycia	29	0	597	0	14	0	640
- z tytułu nabycia jednostek zależnych	0	0	0	0	0	0	0
- przeksięgowania (liwidacja)	0	0	-5	0	0	0	-5
- sprzedaż środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- środki trwałe w budowie	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto - stan na koniec okresu sprawozdawczego	107	8	5 043	1 880	173	0	7 211
Umorzenie - stan na początek okresu sprawozdawczego	0	0	-903	-973	-130	0	-2 006
Zmiany umorzenia środków trwałych	-5	0	-692	-489	-10	0	-1 196
- zwiększenia z tytułu amortyzacji	-5	0	-692	-423	-10	0	-1 130
- pozostałe zwiększenia	0	0	0	-66	0	0	-66
Umorzenie - stan na koniec okresu sprawozdawczego	-5	0	-1 595	-1 462	-140	0	-3 202
Wartość netto - stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	102	8	3 448	418	33	0	4 009
Za okres zakończony 31 marca okresu sprawozdawczego							
Wartość brutto - stan na początek okresu sprawozdawczego	107	8	5 043	1 880	173	0	7 211
Zmiany wartości brutto środków trwałych	0	0	-5	0	0	0	-5
-z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0	0	0	0
-z tytułu nabycia	0	0	0	0	0	0	0
- z tytułu nabycia jednostek zależnych	0	0	0	0	0	0	0
- przeksięgowania (liwidacja)	0	0	-5	0	0	0	-5
- sprzedaż środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- środki trwałe w budowie	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto - stan na koniec okresu sprawozdawczego	107	8	5 038	1 880	173	0	7 206
Umorzenie - stan na początek okresu sprawozdawczego	-5	0	-1 595	-1 462	-140	0	-3 202
Zmiany umorzenia środków trwałych	-2	0	-216	-111	-3	0	-332
- zwiększenia z tytułu amortyzacji	-2	0	-221	-111	-3	0	-337
- pozostałe (przeksięgowania)	0	0	5	0	0	0	5
Umorzenie - stan na koniec okresu sprawozdawczego	-7	0	-1 811	-1 573	-143	0	-3 534
Wartość netto - stan na koniec okresu sprawozdawczego	100	8	3 227	307	30	0	3 672

Amortyzacja środków trwałych dokonywana jest metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe wyceniane są w cenach ich nabycia lub koszty wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i straty z tytułu utraty wartości). Zastosowane okresy użytkowania przedstawiono poniżej:

maszyny i urządzenia	2012	od 3 do 7 lat
środki transportu	2012	3 lata
środki transportu	od 3 do 5 lat	
maszyny i urządzenia	od 2 do 7 lat	
inne środki trwałe	od 2 do 10 lat	

	w tys. PLN	31.03.2018	31.12.2017	31.12.2016
Wartość rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań		3 069	3 356	1 062

Środki trwałe w leasingu

Grupa użytkuje określone maszyny i urządzenia produkcyjne oraz środki transportu w ramach umów leasingu finansowego.

W przypadku wszystkich umów, Grupa ma możliwość zakupu tych środków trwałych po zakończeniu okresu leasingu po korzystnej cenie.

	w tys. PLN	31.03.2018	31.12.2017	31.12.2016
Wartość bilansowa netto środków trwałych użytkowanych na podstawie obowiązujących umów leasingu finansowego		3 069	3 356	1 062

Środki trwałe w leasingu stanowią jednocześnie zabezpieczenie zobowiązań z tytułu leasingu. Poza tym nie występują ograniczenia w posiadaniu tytułu własności rzeczowych środków trwałych.

Odpisy z tytułu utraty wartości

Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych zarówno w okresie sprawozdawczym jak i w okresie poprzednim.

4 Należności długoterminowe

w tys. PLN	31.03.2018	31.12.2017
Kaucje wpłacone odbiorcom	47	65
Razem pozostałe aktywa długoterminowe	47	65

Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

5 Instrumenty finansowe według typu

Aktywa:		Stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
w tys. PLN	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Środki pieniężne	Razem
Aktywa trwałe razem	65	744	1 921	2 730
Pozostałe aktywa finansowe			1 921	1 921
Akcje nabyte w celach inwestycyjnych		744		744
Udzielone pożyczki	0			0
Pozostałe należności	65			65
Aktywa obrotowe razem	24 271	0	7 445	31 716
Należności handlowe	576			576
Należności z tytułu umów budowlanych	23 637			23 637
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			4 244	4 244
Pozostałe aktywa finansowe			3 201	3 201
Udzielone pożyczki	58			58
Razem	24 336	0	9 366	34 446

Aktywa:		Stan na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
w tys. PLN	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Środki pieniężne	Razem
Aktywa trwałe razem	47	540	2 296	2 883
Pozostałe aktywa finansowe			2 296	2 296
Akcje nabyte w celach inwestycyjnych		540		540
Udzielone pożyczki	0			0
Pozostałe należności	47			47
Aktywa obrotowe razem	13 745	0	7 671	21 416
Należności handlowe	857			857
Należności z tytułu umów budowlanych	12 833			12 833
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			4 494	4 494
Pozostałe aktywa finansowe			3 177	3 177
Udzielone pożyczki	55			55
Razem	13 792	0	9 967	24 299

Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań, za wyjątkiem lokat bankowych (wykazanych jako pozostałe aktywa finansowe) stanowiących zabezpieczenie gwarancji udzielanych przez Banki klientom Grupy.

Pożyczki udzielone zostały przy zastosowaniu stałej stopy procentowej, ustalonej na poziomie 5 % w skali roku, czyli wyższym aniżeli obecnie obowiązujące stopy zmienne WIBOR, a także przy zastosowaniu stopy zmiennej opartej na WIBOR (plus marża). W ocenie Zarządu ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące, z uwagi na małą wartość udzielonej pożyczki i krótki okres jej udzielenia.

9 Należności handlowe oraz pozostałe należności

w tys. PLN	31.03.2018	31.12.2017
Należności handlowe brutto	1 292	1 042
Należności z tytułu umów budowlanych	12 833	23 637
Minus: odpis aktualizujący	-609	-609
Należności handlowe oraz należności z tytułu umów o roboty budowlane (netto)	13 516	24 070
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnychbrutto	1 460	1 497
Minus: odpis aktualizujący	-1 043	-1 043
Pozostałe należności brutto	338	308
Minus: odpis aktualizujący	-165	-165
Należności handlowe, należności z tytułu umów budowlanych oraz pozostałe należności razem	14 106	24 667

Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

29 sierpnia 2016 roku Jednostka Dominująca dokonała zapłaty wraz z odsetkami kwoty wynikającej z decyzji UKS24W3P3.421.7.2015.NOAD.76 w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014 roku. Z uwagi na fakt, iż Jednostka Dominująca nie zgadza się z tą decyzją i dochodzi tej kwoty w ramach postępowania sądowego, kwoty te wykazano w bilansie jako należności, tworząc na nie odpis aktualizujący.

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych oraz należności z tytułu umów o usługi budowlane:

w tys. PLN	31.03.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	609	597
Utworzenie odpisu należności od 6 do 12 miesięcy	0	0
Wykorzystanie odpisu na należności nieściągalne	0	-17
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	0	-44
Utworzenie odpisu na należności do 6 miesięcy	0	73
Stan na 31 grudnia (całość to należności powyżej 12 miesięcy)	609	609

Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

10 Pozostałe aktywa finansowe i inwestycje długoterminowe

w tys. PLN	31.03.2018	31.12.2017
Lokaty bankowe, w tym kaucje zabezpieczające	6 477	5 121
Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym	540	744
Udzielone pożyczki	55	58
Razem inne krótkoterminowe aktywa finansowe	7 072	5 923

Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań, za wyjątkiem lokat bankowych stanowiących zabezpieczenie udzielonych przez banki gwarancji na rzecz klientów Spółki. Na dzień bilansowy oraz na dzień bilansowy okresu poprzedniego nie dokonywano odpisów aktualizujących.

11 Rozliczenia międzyokresowe czynne

w tys. PLN	31.03.2018	31.12.2017
Wycena umów o usługę budowlaną	3 976	4 521
Razem rozliczenia międzyokresowe - usługi budowlane	3 976	4 521
Koszty przełomu roku	74	74
Koszty rozliczane w czasie - długoterminowe	81	91
Koszty rozliczane w czasie - krótkoterminowe	157	186
Razem czynne rozliczenia międzyokresowe	312	351

Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne - są to aktywa pieniężne w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz, znajdujące się w obrocie gotówkowym lub w obrocie następującym za pośrednictwem bieżących rachunków bankowych. Zalicza się do nich gotówkę w kasie oraz depozyty płatne na żądanie

Ekwiwalenty środków pieniężnych - są to aktywa pieniężne, nie zaliczane do środków pieniężnych oraz inne aktywa finansowe, które charakteryzują się jednocześnie:

- 1) wysokim stopniem płynności, to jest łatwością wymiany na określoną kwotę środków pieniężnych,
- 2) nieznacznym ryzykiem utraty wartości oraz
- 3) krótkim terminem płatności lub wymagalności, nie dłuższym niż 3 miesiące od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty)

Wartości bilansowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

w tys. PLN	31.08.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 491	4 244
Inne środki pieniężne	3	0
Krótkoterminowe depozyty bankowe	1 000	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	4 494	4 244
Kredyt w rachunku bieżącym	0	-2 986
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	4 494	1 258

Informacje na temat kredytu w rachunku bieżącym zaprezentowane zostały w nocie 17.

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów Grupy:

w tys. PLN	31.08.2018	31.12.2017
PLN		
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 429	2 260
Inne środki pieniężne	0	0
Krótkoterminowe depozyty bankowe	1 000	0
Razem	3 429	2 260
EUR		
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 062	1 984
Inne środki pieniężne	3	0
Razem	1 065	1 984

13 Kapitał podstawowy

	Liczba akcji (w sztukach)	wartość nominalna akcji w PLN	wartość kapitału w tys PLN.
Stan na 26.01.2012	1 000 000	1	1 100
Stan na 31. marca 2013 r.	1 085 000	1	1 085
Stan na 31. października 2013 r.	11 000 000	0,1	1 100
Stan na 31. grudnia 2014 r.	11 000 000	0,1	1 100
Stan na 31. grudnia 2015 r.	11 000 000	0,1	1 100
Stan na 31.01.2016 r.	11 000 000	0,1	1 100
Stan na 31.12.2017 r.	11 000 000	0,1	1 100

Dnia 16.01.2013 Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału w drodze emisji nowych akcji serii B (rejestracja podwyższenia w marcu 2013 roku). W wyniku podwyższenia dnia 9.02.2013 nastąpiło objęcie 85 000 akcji za cenę 3 431 450 PLN (emisja z aglo).

Splitu akcji dokonano dnia 09.08.2013 (rejestracja w październiku 2013 roku) - liczba akcji po podziale akcji w stosunku 1:10 (Uchwała nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia). Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło w tym samym dniu uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego w drodze emisji akcji na okaziciela serii C w wysokości 150 000 PLN.

Kapitał zakładowy Jednostki dominującej na dzień bilansowy składa się z następujących serii akcji:

Seria	Liczba akcji (szt.)
A1	7.000.000
A2	3.000.000
B	850.000
C	150.000
Razem	11.000.000

Kapitał podstawowy jest w pełni opłacony.

Struktura własności na dzień bilansowy przedstawiała się następująco

Seria akcji	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna (w tys zł)	Rodzaj akcji	Liczba głosów na WZ (w szt.)	% w kapitale zakładowym	% w głosach na WZ
seria A1	7 000 000	700	imiennie	14 000 000	63,64	77,78
seria A2	3 000 000	300	zwyczajne na okaziciela	3 000 000	27,27	16,67
seria B	850 000	85	imiennie	850 000	7,73	4,72
seria C	150 000	15	zwyczajne na okaziciela	150 000	1,36	0,83
Razem	11 000 000	1 100		18 000 000	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	Imienne, 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 jednostki dominującej, 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.

Na dzień bilansowy i dzień bilansowy okresu poprzedniego Grupa nie posiadała akcji własnych.

16 Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Jednostki dominującej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu roku.

w tys. PLN	01.01.2018 -	01.01.2017 -
	31.03.2018	31.03.2017
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	400	-906
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	11 000 000	11 000 000
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)	0,04	-0,08

Zysk rozwodniony jest identyczny z zyskiem podstawowym.

17 Kredyty i pożyczki

w tys. PLN		31.03.2018	31.12.2017
Krótkoterminowe:			
Kredyt w rachunku bieżącym		0	2 986
Kredyt rewolwingowy		0	0
Pożyczki		660	660
Razem		660	3 646

Struktura walutowa kredytów i pożyczek zawartych przez Grupę:

		31.03.2018	31.12.2017
PLN		660	3 646
Razem		660	3 646

Grupa dysponuje następującymi niewykorzystanymi liniami kredytowymi:

w tys. PLN		31.03.2018	31.12.2017
Niewykorzystane linie kredytowe		3 500	514

Średnie oprocentowanie kredytów i pożyczek:

		31.03.2018	31.12.2017
Marża banku kształtuje się na poziomie od 1,7 %	PLN	Wibor + marża	Wibor + marża
	EUR	n/a	n/a

Analiza umów kredytowych

w tys. PLN					
Nazwa banku	Limit	31.12.2017	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Termin spłaty Zabezpieczenia
Bank Millennium S.A. - okres poprzedni	3 500	2 986	kredyt w rachunku bieżącym	2016-05-17	2018-06-19 patrz nota 32.
Nazwa banku	Limit	31.03.2018	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Termin spłaty Zabezpieczenia
Bank Millennium S.A. - okres sprawozdawczy	3 500	0	kredyt w rachunku bieżącym	2017-05-17	2018-06-19 patrz nota 32.

Wszystkie kredyty mają charakter krótkoterminowy do 1 roku. Ponadto w pasywach bilansu uwzględniono zobowiązania z tytułu leasingu finansowego a także z tytułu faktoringu zawartego przez Jednostkę Dominującą w grudniu 2017 roku (pozostałe zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe). Leasing finansowy służy finansowaniu nabycia sprzętu produkcyjnego oraz środków transportu. Umowy leasingowe zawierane są nałęczdelej na okres trzech lat i zabezpieczane wekslem własnym in blanco.

W lutym 2017 Spółka podpisała umowę o wartości 627 000 EUR (2 701 366,80 zł.), dotyczącą leasingu dwóch maszyn sterowanych numerycznie (frezarka i tokarka). Jest to największa umowa leasingowa zawarte przez Jednostkę Dominującą.

Umowa została zabezpieczona wekslem własnym in blanco i zawarta na okres 82 miesięcy.

W okresie sprawozdawczym odnotowano wzrost zobowiązań z tytułu leasingów z poziomu 3575 tys. PLN do poziomu 3792 tys. PLN.

Ponadto, pożyczka otrzymana od akcjonariusza w wysokości 650 tys. PLN, płatna jest na pierwsze pisemne żądanie, w terminie określonym w tym żądaniu. Odsetki od tej pożyczki naliczane są w okresach kwartalnych i płatne do 7 dnia miesiąca następującego po kwartale.

21 Rezerwy

w tys. PLN	Koszty kontraktów i UKS	Składka wypadkowa	CIT	VAT IS	Razem
Stan na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego	251	0	67	0	318
Długoterminowe	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe	251	0	67	0	318
Razem	251	0	67	0	318
01.01.2017 - 31.12.2017				0	
Utworzenie dodatkowych rezerw	21	0	46	1 893	1 960
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	0	0	0	0	0
Koszty odsetkowe	0	0	0	0	0
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	0	0	-67	-1 240	-1 307
Stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	272	0	46	653	971
Długoterminowe	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe	272	0	46	653	971
Razem	272	0	46	653	971
01.01.2018 - 31.03.2018				0	
Utworzenie dodatkowych rezerw	0	0	13	0	13
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	0	0	0	0	0
Koszty odsetkowe	0	0	0	0	0
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	0	0	0	-653	-653
Stan na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	272	0	59	0	331
Długoterminowe	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe	272	0	59	0	331
Razem	272	0	59	0	331

22 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

w tys. PLN	31.03.2018	31.12.2017
Zobowiązania niefinansowe		
Zobowiązania handlowe długoterminowe	0	0
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe	1 668	1 434
Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe):		
– zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	1 180	4 210
– wynagrodzenia	801	757
– pozostałe	113	531
Razem	3 762	6 932
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	3 762	6 932

23 Rozliczenia międzyokresowe bierne

w tys. PLN	31.03.2018	31.12.2017
Przychody przyszłych okresów - wycena kontraktów długoterminowych	2 293	720
Rezerwa na koszty okresów przyszłych	571	438
Rezerwa na delegacje	0	0
Zaliczki wpłacone na kontrakty długoterminowe	2	2
Rezerwa na stratę na projekcie	153	1 103
Rezerwa na badanie bilansu i usługi księgowe	50	50
Pozostałe	0	1
Razem	3 069	2 314

25 Przychody ze sprzedaży w tym umowy o usługę budowlaną

w tys. PLN	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Sprzedaż usług budowlano - montażowych	15 126	7 582
w tym kraj	13 953	4 368
w tym zagranica	1 173	3 214
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0
Razem przychody ze sprzedaży	15 126	7 582

26 Pozostałe przychody operacyjne

w tys. PLN	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Odszkodowania, kary, rozliczenie polis	13	108
Przychody z polis	16	16
Prowizja ZUS i PIT	1	1
Rozwiązanie rezerw	0	14
Pozostałe	0	3
Razem pozostałe przychody	30	142

W analogicznym okresie ubiegłego roku rozwiązano rezerwy wykazane w sprawozdaniu finansowym roku 2015, jako następstwo końcowego rozliczenia kontraktów i potwierdzenia przez klienta wykonania wszelkich zobowiązań z nich wynikających (kwota 550 tys. zł.).

27 Pozostałe koszty operacyjne

w tys. PLN	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Odsetki z działalności operacyjnej	12	25
Darowizny	0	5
Koszty szkód	8	81
Koszty polis	15	16
Rezerwa aktuarialna	0	0
Pozostałe	8	2
Razem pozostałe koszty	43	129

W analogicznym okresie ubiegłego roku dokonano odpisów aktualizujących należności, z powodu braku zapłaty należności w okresie dłuższym aniżeli 180 dni po terminie ich wymagalności.

W pozycji Odpisy aktualizacyjne należności z tytułu podatków oraz pozostałe rezerwy wykazano rezerwę utworzoną w analogicznym okresie ubiegłego roku w związku z decyzją Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej z dnia 21.06.2016, wydaną w ramach postępowania nr UKS24W3P3.421.7.2015.NOAD.76 w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014 roku. Naliczone na dzień bilansowy odsetki od kwoty wynikającej z decyzji wykazano w pozycji "odsetki z działalności operacyjnej" powyżej. Od przedmiotowej decyzji w dniu 05.07.2016 złożono odwołanie, kwestionujące jej zasadność. Przed dniem bilansowym wydana została negatywna decyzja Dyrektora Izby Skarbowej, zaś Decyzja ta podtrzymana została wyrokiem Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, wydaną dnia 5 lipca 2017 roku. Spółka wystąpiła do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

28 Pozostałe zyski netto

w tys. PLN	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Zyski z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Różnice kursowe zrealizowane i niezrealizowane	9	-465
Aktualizacja wartości inwestycji	-203	0
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
Razem pozostałe zyski netto	-194	-465

W okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównywalnym z okresem sprawozdawczym dokonano

29 Przychody i koszty finansowe

w tys. PLN	01.01.2018 - 01.01.2017 -	
	31.03.2018	31.03.2017
– odsetki bankowe otrzymane i nieotrzymane	12	13
– odsetki od pożyczek	0	0
– zwrot prowizji bankowych	0	0
– inne odsetki	2	0
Razem przychody finansowe	14	13
– prowizje bankowe	54	22
– odsetki od kredytów bankowych	13	17
– odsetki od leasingu	25	12
– odsetki od pożyczek	10	7
– inne odsetki	0	1
Razem koszty finansowe	102	59
Koszty finansowe netto	-88	-46

30 Podatek dochodowy**Podatek dochodowy ujęty w zysku netto:**

w tys. PLN	01.01.2018 - 01.01.2017 -	
	31.03.2018	31.03.2017
Podatek bieżący	612	79
– bieżące obciążenie podatkowe w kraju	470	6
– korekty wykazane w bieżącym okresie w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	0	0
– bieżące obciążenia podatkowe Zakład Podatkowy w Niemczech*	142	73
Podatek odroczony	-316	-143
Razem podatek dochodowy ujęty w zysku netto	296	-64

* Spółka dominująca posiada zakład podatkowy w Niemczech w rozumieniu ustawy o unikaniu podwójnego opodatkowania

Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach:

w tys. PLN	01.01.2018 - 01.01.2017 -	
	31.03.2018	31.03.2017
Podatek bieżący	0	0
Podatek odroczony	0	0
Razem podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	0	0

31 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Określenie podmiotów powiązanych

Grupa zawiera transakcje z Jednostką Dominującą oraz jednostkami wyszczególnionymi poniżej.

Jednostki kontrolowane przez właściciela/Zarząd to:

-JWW Inwest sp. z o.o.(1), Endeavour sp. z o.o.(2)	01.01.2017 - 31.12.2017
-JWW Inwest sp. z o.o.(1), Endeavour sp. z o.o.(2)	01.01.2018 - 31.03.2018

(1) Spółka JWW Inwest sp. z o.o. jest spółką kontrolowaną przez Wojciecha Wcisło (posiada udziały w wysokości 98,75%).

(2) Endeavors sp. z o.o. to podmiot kontrolowany w 60 % przez Wojciecha Wcisło

Powiązania osobowe:

Wojciech Wcisło – podmiot dominujący Jednostki dominującej,

Maria Wcisło – Prezes Zarządu Jednostki dominującej,

Jerzy Wcisło – Przewodniczący Rady Nadzorczej Jednostki dominującej, Członek Zarządu Jednostki zależnej,

Oliwia Machnicka - członek Rady Nadzorczej Jednostki dominującej,

Aleksandra Kurp – członek Rady Nadzorczej Jednostki dominującej,

Jan Antończyk – członek Rady Nadzorczej Jednostki dominującej,

Czesław Żabiński - Członek Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.

Transakcje dokonywane z podmiotami powiązаныmi z Grupą Kapitałową:

w tys. PLN	31.03.2018	31.12.2017
Należności krótkoterminowe	702	468
Jednostki powiązane niekonsolidowane	0	0
Jednostki kontrolowane przez akcjonariusza	702	468
Zobowiązania krótkoterminowe	64	71
Jednostki powiązane niekonsolidowane	0	0
Akcjonariusz	17	0
Jednostki kontrolowane przez akcjonariusza	47	71
Pożyczki udzielone	52	52
Jednostki kontrolowane przez właściciela	52	52
Pożyczki otrzymane	660	660
Akcjonariusz	660	660

w tys. PLN	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Przychody ze sprzedaży	148	0
Jednostki powiązane niekonsolidowane	0	0
Jednostki kontrolowane przez akcjonariusza	148	0
Koszty działalności operacyjnej	45	30
Jednostki powiązane niekonsolidowane	0	0
Akcjonariusz	17	0
Jednostki kontrolowane przez akcjonariusza	28	30
Przychody finansowe	2	0
Jednostki kontrolowane przez właściciela	2	
Koszty finansowe	10	7
Akcjonariusz	10	7

Na dzień bilansowy ustało powiązanie jednej z jednostek powiązanych niekonsolidowanych. Transakcje z tym podmiotem jakie wystąpiły w trakcie roku do dnia ustania powiązania, zostały ujęte w powyższej notce.

Informacje o transakcjach z kluczowym kierownictwem Jednostki dominującej

Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego

w tys. PLN	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
krótkoterminowe świadczenia (w tym powołanie)	48	54
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
płatności w formie akcji	0	0
pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Razem	48	54

Świadczenia dla Rady Nadzorczej

w tys. PLN	01.01.2018 -	01.01.2017 -
	31.03.2018	31.03.2017
krótkoterminowe świadczenia (w tym powołanie)	45	46
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
płatności w formie akcji	0	0
pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Razem	45	46

Informacje o transakcjach z kluczowym kierownictwem jednostek zależnych

Pożyczki 650 tys. zł. dla Jednostki Dominującej dokonał Członek Zarządu jednej z jednostek zależnych.

Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego jednostek zależnych

w tys. PLN	01.01.2018 -	01.01.2017 -
	31.03.2018	31.03.2017
krótkoterminowe świadczenia pracownicze (w tym powołanie)	0	0
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
płatności w formie akcji	0	0
pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Razem	0	0

Informacje o transakcjach z członkami Rady Nadzorczej Jednostek zależnych

nie występuje

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbywają się na warunkach rynkowych

32 Zdarzenia po dacie bilansowej

Dnia 14 lutego 2018 roku Jednostka Dominująca otrzymała pismo od jednego z klientów informujące o wystąpieniu wad w przedmiocie umowy. Wady te zostały usunięte przez klienta we własnym zakresie, zaś ich koszt został oszacowany przez Jednostkę Dominującą na kwotę około 38 tys. EUR.

W związku z tym faktem, a także brakiem finalnego rozstrzygnięcia sprawy pomiędzy Jednostką Dominującą a klientem, biorąc pod uwagę zasadę ostrożnej wyceny, utworzona została rezerwa na ewentualne usterki w wysokości 226 tys. zł. W ocenie Zarządu rezerwa ta jest wystarczająca dla zabezpieczenia przed negatywnymi skutkami tej i podobnych sytuacji na tym kontrakcie w przyszłości, pomimo że kontrahent wstrzymał realizację wymagalnych płatności na rzecz Spółki i firmy faktoringowej uczestniczącej w finansowaniu tego kontraktu do czasu ostatecznego rozstrzygnięcia zasad rozliczenia kosztów. Negocjacja porozumienia w tej sprawie znajduje się obecnie na końcowym etapie.

Ponadto do Jednostki Dominującej wpłynęły następujące wezwania do zapłaty ze stosunku pracy:

- wezwanie do zapłaty kwoty 20.065,15 zł z dnia 15 stycznia 2018r.
- wezwanie do zapłaty kwoty 10.242,96 zł z dnia 25 stycznia 2018r.
- wezwanie do zapłaty kwoty 105.691,04 zł z dnia 5 lutego 2018r.

Powyższe wezwania dotyczą roszczeń związanych z podróżą służbową. W ocenie kancelarii prawnej w/w roszczenia są całkowicie bezzasadne.

Powyższe sprawy nie są na etapie postępowania sądowego. Są to jedynie wezwania do zapłaty, w ocenie Zarządu jak i Kancelarii całkowicie bezzasadne, a w związku z tym Zarząd nie widzi podstaw do tworzenia rezerw z tego tytułu.

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

Jednostka dominująca: w tysiącach PLN lub tysiącach EUR, stan na 31.03.2018

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. 17.05.2017 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 9588/16/400/04 z dn. 20.06.2016.	3 500,00 PLN	2018-06-19	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.19.09.2018.
2	Bank Millennium S.A. - linia na gwarancje	aneks nr A4/8510/15/424/04 z dn. 17.05.2017 do umowy o linię na gwarancje bankowe nr 8510/15/424/04 z dn. 17.06.2015.	14 000,00 PLN	2018-06-16	1.dwa weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawione przez JWW Invest S.A. 2. gwarancje JWW Invest S.A. do 12 miesięcy - kaucja 15% wartości gwarancji, natomiast powyżej 12 miesięcy 30% wartości gwarancji.
3	Raiffeisen Bank Polska S.A. - linia na gwarancje	Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/50057/17	6 000,00 PLN	2018-06-08	1.weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawione przez JWW Invest S.A. (do dostarczenia przed pierwszym uruchomieniem) 2. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków w Raiffeisen 3. gwarancje JWW Invest S.A. do 12 miesięcy - kaucja 15% wartości gwarancji, natomiast powyżej 12 miesięcy do 5 lat - 30% wartości gwarancji; powyżej 5 lat - 50 % kaucji, gwarancje zwrotu zaliczki - kaucja 60 % wartości gwarancji
4	Alior Bank S.A. - linia na gwarancje	Umowa o limit na produkty o charakterze gwarancyjnym nr U0002342171498B z dn. 26.06.2013 (aneks z dn. 17.06.2014)	6 000,00 PLN	15-06-2015, gwarancja wystawiona w ramach linii (poz. 7)	1. przelew środków pieniężnych na rachunek banku (kaucja) w wys.nie mniejszej niż 50% każdej nowo otwartej gwarancji 2. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków w Alior
5	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - mbank	Gwarancja dobrego wykonania i usunięcia wad i usterek nr 11004ZPB14 z dn. 17.01.2014	1 490,00 PLN	2018-04-26	wystawiona na podstawie umowy nr 11/004/14 weksel in blanco wystawiony przez JWW Invest S.A. poręczony przez JWW Inwest sp. z o.o. i Marię Wcisło oraz Jerzego Wcisło; kaucja pieniężna w kwocie 745.000,00 pln złożona w
6	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - mbank	Gwarancja dobrego wykonania i usunięcia wad i usterek nr 11005ZPB14 z dn. 17.01.2014	1 490,00 PLN	2018-09-26	wystawiona na podstawie umowy nr 11/005/14 weksel in blanco wystawiony przez JWW Invest S.A. poręczony przez JWW Inwest sp. z o.o. i Marię Wcisło oraz Jerzego Wcisło; kaucja pieniężna w kwocie 745.000,00 pln złożona w
7	Gotech sp. z o.o. - Alior Bank	Gwarancja bankowa nr 29607863/6635/14 z dn. 17.02.2014 (aneks z dn. 07.03.2014)	43,00 PLN	2018-08-31	U0002342171498B przelew środków pieniężnych na rachunek banku (kaucja) w wys.nie mniejszej niż 50% każdej nowo otwartej gwarancji; pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków w Alior
8	BP Europa SE - Millennium	Gwarancja płatności nr 86200-02-0198123 z dn. 05.08.2015 - aneks nr 1 i 2 z dn. 05.08.2017.	22,00 PLN	2018-08-04	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 7.700,00 pln
9	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.

I.p.	Nazwa Podmiotu/Banku	Zabezpieczona umowa	Wartość limitów i aktualny stan zobowiązań warunkowych	Termin ważności	Zabezpieczenia (zobowiązania warunkowe)
10	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.
11	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.
12	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.
13	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.
14	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.
15	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 z zmianami z dnia 22.12.2017	4 503,84 PLN	2018-09-20	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 1.576.344 pln.
			1 351,15 PLN	2022-03-01	
16	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.
17	Standardkessel Baumgarte Service GmbH - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 86200-02-0233059 z dn. 06.03.2017.	38,90 EUR	2018-11-30	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 11.760,00 eur.
18	Ráðmúli ehf. - Millennium	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0234254 z dn. 28.03.2017.	74,40 EUR	2018-07-31	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 22.320,00 eur.
19	E003B7 sp. z o.o. - Millennium	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0253535 z dn 04.01.2018	1 073,85 PLN	2021-03-31	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 375847,42 PLN
19	Millenium	limit skarbowy	1 000,00 PLN	2017-06-19	weksel własny in blanco
20	Raiffeisen	limit skarbowy	1 000,00 PLN	2017-09-08	weksel własny in blanco

Ponadto, leasingi z których skorzystała jednostka dominująca zabezpieczone są wekslem własnym in blanco z deklaracją wekslową.

Jednostka Dominująca wystawiła także weksel własny in blanco na zabezpieczenie umowy faktoringu zawartej w grudniu 2017 roku.

JWW Konstrukcje sp. z o.o.:

Lp.	Nazwa Podmiotu/Banku	Zabezpieczona umowa	Wartość limitów i aktualny stan zobowiązań warunkowych	Termin ważności	Zabezpieczenia (zobowiązania warunkowe)
1	PRO DOMUS sp. z o.o.	Polisa nr 280000095676 z dn. 30.09.2014: gwarancja usunięcia wad i usterek	37,00 PLN	2020-04-16	weksel własny in blanco z wystawienia JWW Konstrukcje sp. z o.o. poręczony przez JWW Invest S.A.
2	BA Glass Poland sp. z o.o. - STU Ergo Hestia S.A.	Gwarancja usunięcia wad i usterek Polisa nr 280000114973 z dn. 27.01.2016	750,00 PLN	2020-12-18	weksel własny in blanco z wystawienia JWW Konstrukcje sp. z o.o. poręczony przez JWW Invest S.A.
3	BA Glass Poland sp. z o.o. - Generali TU S.A.	Gwarancja nr PO/00685496/2016 z dn. 13.01.2016: usunięcia wad i usterek	967,50 PLN	2021-06-30	weksel własny in blanco z wystawienia JWW Konstrukcje sp. z o.o. poręczony przez JWW Invest S.A. wraz z deklaracją wekslową

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe na dzień 31.03.2018 i za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r.

Informacje podstawowe

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

Sądem właściwym prowadzącym rejestr Spółki jest Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (KRS 000410618).

Czas trwania działalności - nieograniczony.

Ważniejsze zasady rachunkowości.

Jednostkowe 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. Nie nastąpiły zmiany przyjętych zasad rachunkowości w stosunku do poprzednich okresów. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

1. Środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz wartości niematerialne i prawne

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. Wartość początkowa środków trwałych i dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne podlegają okresowym aktualizacjom wg zasad określonych przez Ministra Finansów.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy, a także koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Obce środki trwałe przyjęte do użytkowania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisu aktualizującego jego wartość. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny. Ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano wyżej wymienionego odpisu równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

a) Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Środki trwałe o cenie niższej niż PLN 3.500,00 ujmowane są jednorazowo w kosztach w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Urządzenia techniczne i maszyny - 20-30%

Środki transportu - 20%

Pozostałe środki trwałe - 14-20%

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.

b) Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach wg tych samych zasad co środki trwałe i umarza metodą liniową w następującym okresie:

Koncesje i licencje - 2 lata

Oprogramowanie - 2 lata

Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe

Inwestycje dotyczące aktywów nabytych w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywów finansowych oraz tych nieruchomości i wartości niematerialnych i prawnych, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne

Na dzień bilansowy inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

3. Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości.

4. Instrumenty finansowe

a) Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmują 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. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane poniżej nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

b) Podział instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

c) Zasady ujmowania i wyceny aktywów finansowych zaliczanych do inwestycji długoterminowych

Na dzień bilansowy udziały i akcje w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

d) Zasady ujmowania i wyceny aktywów finansowych zaliczanych do inwestycji krótkoterminowych

Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji krótkoterminowych wyceniane są w następujący sposób:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - wycenia się w wartości godziwej,
- pożyczki udzielone i należności własne - wycenia się według wartości nominalnej powiększonej o naliczone odsetki,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - wycenia się w wartości godziwej; jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej; jeżeli aktywa te nie mają ustalonego terminu wymagalności wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie. Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych odnosi się na do przychodów i kosztów finansowych.

e) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

f) Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń

g) Zabezpieczanie przepływów pieniężnych

Nie dotyczy

5. Zapasy

Zapasy (jeżeli występują) są wyceniane według rzeczywistych cen nabycia lub rzeczywistych kosztów ich wytworzenia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto.

6. 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.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ustalonego dla danej waluty na ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

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.

7. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia powinien być uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

8. Kapitał własny

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

Kapitały własne powstałe z zamiany dłużnych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek na udziały, wykazywane są w wartości nominalnej tych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek, po uwzględnieniu nie zamortyzowanego dyskonta lub premii, odsetek naliczonych i nie zapłaconych do dnia zamiany, które nie będą wypłacone, nie zrealizowanych różnic kursowych oraz skapitalizowanych kosztów emisji.

9. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego

10. Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- a) ze świadczeń wykonywanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, pod warunkiem że kwotę zobowiązania da się wiarygodnie oszacować,
- b) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

11. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności różnicę wartości otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

12. Przychody i koszty

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantach porównawczych.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmują się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy. Przychody ze sprzedaży usług o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy rozpoznawane są w momencie zakończenia wykonania usługi.

13. Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

14. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

15. Szczegółne zasady istotne dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego - metoda konsolidacji pełnej

W stosunku do jednostek zależnych dokonywana jest konsolidacja metodą pełną.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Metoda konsolidacji pełnej polega na sumowaniu, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych, dokonaniu wyłączeń, oraz innych korekt o których mowa w Ustawie o Rachunkowości.

Dla ustalania podstaw wyceny aktywów netto w wartościach godziwych oraz rozliczania wartości firmy lub ujemnej wartości firmy stosuje się odpowiednio zasady określone w art. 28 zasady wyceny aktywów i pasywów, ust. 5 i w art. 44b rozliczanie połączenia spółek metodą nabycia, ust. 4, 11 i 12.

Udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, należące do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją, wykazuje się w odrębnej pozycji pasywów skonsolidowanego bilansu, po kapitałach własnych jako "Kapitały mniejszości". Wartość początkową tych kapitałów ustala się w wysokości odpowiadającej im wartości godziwej aktywów netto, ustalonej na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli. Wartość tę zwiększa się lub zmniejsza odpowiednio o zmiany w aktywach netto jednostek zależnych. Przypadające na inne osoby lub jednostki nieobjęte konsolidacją zyski lub straty wykazuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat po pozycji "Wynik finansowy netto" jako "Zyski (straty) mniejszości", z uwzględnieniem korekty wyniku z tytułu dywidend naliczonych lub wypłaconych przez jednostki zależne tym podmiotom. Jeżeli straty jednostek zależnych przypadające na kapitały mniejszości przekraczają kwoty gwarantujące ich pokrycie, to ich nadwyżka podlega rozliczeniu z kapitałem własnym grupy kapitałowej.

16. Szczegółne zasady istotne dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego - metoda konsolidacji proporcjonalnej

Metodę konsolidacji proporcjonalnej stosuje się w przypadku sprawowania współkontroli nad jednostką zależną, która nie jest jednostką handlową. Jednostką współzależną jest jednostka współkontrolowana przez jednostkę dominującą lub znaczącego inwestora i innych udziałowców lub wspólników na podstawie statutu, umowy jednostki lub innej umowy zawartej na czas dłuższy niż rok. Współkontrolą jest zdolność, z innymi udziałowcami lub wspólnikami, do kierowania polityką finansową i operacyjną, celem osiągnięcia wspólnych korzyści ekonomicznych.

Metoda ta polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej (w pełnej wysokości) z częścią wartości (proporcjonalną do udziałów posiadanych przez podmioty grupy kapitałowej) tych pozycji sprawozdań finansowych jednostek współzależnych oraz dokonaniu odpowiednich wyłączeń.

Jeżeli w ciągu roku zbyt udziały w jednostce współzależnej, to w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wykazuje się: wynik ze zbycia tych udziałów oraz wynik z działalności jednostki współzależnej do dnia zbycia udziałów. W tej metodzie nie wykazuje się udziałów w kapitale własnym jednostki współzależnej posiadanych przez inne podmioty niż wchodzące w skład grupy kapitałowej.

17. Szczegółne zasady istotne dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego - metoda praw własności

Metodę praw własności określoną w art. 62 i 63 Ustawy o rachunkowości stosuje się w odniesieniu do:

- jednostek stowarzyszonych,
- jednostek współzależnych będących jednostkami handlowymi,
- jednostek zależnych oraz niebędących jednostkami handlowymi jednostek współzależnych, jeżeli występują ograniczenia w sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad jednostką, które wyłączają swobodne dysponowanie aktywami, w tym wypracowanym przez jednostkę zyskiem netto, lub które wyłączają sprawowanie kontroli nad organami kierującymi tą jednostką, a jednostka zależna lub współzależna była wcześniej objęta konsolidacją lub jednostka dominująca wstąpiła w prawa znaczącego inwestora.

Przy stosowaniu metody praw własności w rachunku zysków i strat wykazuje się, w oddzielnej pozycji udział w zysku (stracie) netto jednostki podporządkowanej. Z zysku (straty) netto jednostki podporządkowanej wyłącza się zawarte w aktywach zyski lub straty z tytułu transakcji dokonanych między jednostkami objętymi sprawozdaniem finansowym a daną jednostką podporządkowaną, proporcjonalnie do posiadanych udziałów.

18. Szczegółne zasady istotne dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego - trwała utrata wartości i amortyzacja wartości firmy

W przypadku trwałej utraty wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych, ustalona na dzień nabycia udziałów wartość firmy lub ujemna wartość firmy podlega odpisaniu na wynik finansowy odpowiednio w kwocie równej różnicy pomiędzy dotychczasową wartością udziałów a ich wartością ustaloną po uwzględnieniu trwałej utraty wartości.

Od dodatniej wartości firmy jednostka dokonuje odpisów amortyzacyjnych w okresie nie dłuższym niż 5 lat.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową i zalicza się je do pozostałych kosztów operacyjnych - art. 44b ust. 10 Ustawy o Rachunkowości. Wydłużenie okresu amortyzacji wartości firmy może być, przykładowo, uzasadnione znaczącym kwotowo wpływem na strukturę bilansu, dużym prawdopodobieństwem wykorzystywania w przyszłości nabytego przedsiębiorstwa i faktem, że w dłuższym okresie będzie ono osiągać wysokie zyski.

Oświadczenie Zarządu

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.

Bilans jednostkowy

AKTYWA	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
	PLN	PLN	PLN
A. Aktywa trwałe	10 197 073,65	10 217 859,36	12 588 540,11
I. Wartości niematerialne i prawne	86 868,66	93 283,51	13 124,44
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	86 868,66	93 283,51	13 124,44
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 617 334,22	3 951 911,67	4 418 229,42
1. Środki trwałe			
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawo do lokali i obiekty inż. lądowej i wodnej	56 524,24	58 276,24	41 460,72
c) urządzenia techniczne i maszyny	3 156 606,61	3 376 265,34	3 518 625,25
d) środki transportu	374 497,80	485 092,95	817 762,88
e) inne środki trwałe	29 705,57	32 277,14	40 380,57
	<u>3 617 334,22</u>	<u>3 951 911,67</u>	<u>4 418 229,42</u>
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	46 110,11	66 110,12	46 110,12
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	46 110,11	66 110,12	46 110,12
IV. Inwestycje długoterminowe	3 064 706,33	2 892 246,77	5 872 830,92
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	<u>3 064 706,33</u>	<u>2 892 246,77</u>	<u>5 872 830,92</u>
a) w jednostkach powiązanych			
- udziały lub akcje	227 840,31	227 840,31	227 840,31
- 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
	<u>227 840,31</u>	<u>227 840,31</u>	<u>227 840,31</u>
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
- 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
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

c) w pozostałych jednostkach			
- udziały lub akcje	540 464,07	743 851,93	820 354,65
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	4 348,34
- inne długoterminowe aktywa finansowe	2 296 401,95	1 920 554,53	4 820 287,62
	<u>2 836 866,02</u>	<u>2 664 406,46</u>	<u>5 644 990,61</u>
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 382 054,33	3 214 307,29	2 238 245,21
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 382 054,33	3 214 307,29	2 232 434,61
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	5 810,60
B. Aktywa obrotowe	25 525 160,27	36 295 561,09	18 336 208,54
I. Zapasy	0,00	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	14 091 191,19	24 569 618,59	5 919 377,17
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	300,00	5 036,01
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
- do 12 miesięcy	0,00	300,00	5 036,01
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>300,00</u>	<u>5 036,01</u>
b) inne	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
b) inne	0,00	0,00	0,00
3) Należności od pozostałych jednostek	14 091 191,19	24 569 318,59	5 914 341,16
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
- do 12 miesięcy	13 456 373,09	23 987 292,65	5 273 666,56
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	<u>13 456 373,09</u>	<u>23 987 292,65</u>	<u>5 273 666,56</u>
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznonprawnych	462 411,76	439 479,29	519 351,16
c) inne	172 406,34	142 546,65	121 323,44
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	7 270 572,70	6 989 434,89	8 291 459,50
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 270 572,70	6 989 434,89	8 291 459,50
a) w jednostkach powiązanych			
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	42 980,70	48 548,86	46 607,28
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	<u>42 980,70</u>	<u>48 548,86</u>	<u>46 607,28</u>
b) w pozostałych jednostkach			
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00

- udzielone pożyczki	55 440,80	57 643,71	8 250,36
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	3 177 214,46	3 200 540,46	88 564,15
	3 232 655,26	3 258 184,17	96 814,51
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 991 460,97	3 682 701,86	8 148 037,71
- inne środki pieniężne	1 003 475,77	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
	3 994 936,74	3 682 701,86	8 148 037,71
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 163 396,38	4 736 507,61	4 125 371,87
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
Aktywa razem	35 722 233,92	46 513 420,45	30 924 748,65

PASYWA	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
	PLN	PLN	PLN
A. Kapitał własny	18 074 920,78	17 639 373,76	17 384 000,10
I. Kapitał podstawowy	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00
II. Kapitał zapasowy, w tym:	17 209 052,60	17 209 052,60	17 959 894,08
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	3 476 393,00	3 476 393,00	3 476 393,00
III. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
- na udiały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-669 678,84	0,00	-750 841,48
VI. Zysk (strata) netto	435 547,02	-669 678,84	-925 052,50
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 647 313,14	28 874 046,69	13 540 748,55
I. Rezerwy na zobowiązania	2 420 486,70	3 208 987,56	2 340 238,15
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 348 541,18	1 496 858,54	1 497 044,73
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
- długoterminowa	83 705,27	83 705,27	110 359,25
- krótkoterminowa	629 902,25	629 902,25	364 486,87
	713 607,52	713 607,52	474 846,12
3. Pozostałe rezerwy			
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	358 338,00	998 521,50	368 347,30
	358 338,00	998 521,50	368 347,30
II. Zobowiązania długoterminowe	2 400 439,01	2 475 915,81	2 778 636,91
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których			
2. jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek			
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	2 400 439,01	2 475 915,81	2 778 636,91
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00	0,00
	2 400 439,01	2 475 915,81	2 778 636,91
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 809 632,42	20 929 998,11	8 292 476,95
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	91 945,96	75 169,24	15 145,24
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
- do 12 miesięcy	91 945,96	75 169,24	15 145,24
- powyżej 12 miesięcy		0,00	
	91 945,96	75 169,24	15 145,24
b) inne	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których			
jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00

b) inne	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	9 717 686,46	20 854 828,87	8 277 331,71
a) kredyty i pożyczki	659 936,99	3 645 921,49	3 480 801,89
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	1 392 303,75	2 217 807,41	796 378,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
- do 12 miesięcy	5 434 668,91	8 207 795,68	1 527 141,68
- powyżej 12 miesięcy	150 000,00	150 000,00	0,00
	5 584 668,91	8 357 795,68	1 527 141,68
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznonprawnych	1 168 023,37	5 345 720,11	1 198 572,76
h) z tytułu wynagrodzeń	800 412,53	756 752,52	1 153 596,73
i) inne	112 340,91	530 831,66	120 840,65
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 016 755,01	2 259 145,21	129 396,54
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
- długoterminowe	0,00	0,00	62,90
- krótkoterminowe	3 016 755,01	2 259 145,21	129 333,64
	3 016 755,01	2 259 145,21	129 396,54

Pasywa razem	35 722 233,92	46 513 420,45	30 924 748,65
---------------------	----------------------	----------------------	----------------------

JWW Invest S.A.
Jednostkowy rachunek zysków i strat
(wariant porównawczy)

	01.01.2018 - 31.03.2018 PLN	01.01.2017 - 31.03.2017 PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	15 055 873,81	7 414 772,40
- od jednostek powiązanych	1 760,39	2 621,28
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 055 873,81	7 414 772,40
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	14 027 747,90	7 922 879,98
I. Amortyzacja	340 992,30	172 196,37
II. Zużycie materiałów i energii	107 464,71	931 531,61
III. Usługi obce	9 351 953,34	1 974 711,33
IV. Podatki i opłaty w tym - podatek akcyzowy	23 373,01	52 441,63
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	3 227 502,70	3 852 628,08
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	851 006,55	832 161,34
- emerytalne	273 067,98	295 141,68
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	125 455,29	107 209,62
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 028 125,91	-508 107,58
D. Pozostałe przychody operacyjne	29 403,93	139 198,28
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	29 403,93	139 198,28
E. Pozostałe koszty operacyjne	30 801,89	102 333,60
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	30 801,89	102 333,60
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 026 727,95	-471 242,90
G. Przychody finansowe	22 110,11	13 558,95
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	13 300,19	13 558,95
- od jednostek powiązanych	46,23	596,54
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	8 809,92	0,00
H. Koszty finansowe	317 029,55	548 994,45
I. Odsetki, w tym:	60 005,08	61 317,85
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	203 387,86	95,97
IV. Inne	53 636,61	487 580,63

JWW Invest S.A.
Jednostkowy rachunek zysków i strat
(wariant porównawczy)

	01.01.2018 - 31.03.2018 PLN	01.01.2017 - 31.03.2017 PLN
I. Zysk (strata) brutto	731 808,51	-1 006 678,40
J. Podatek dochodowy	296 261,49	-81 625,90
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto	435 547,02	-925 052,50

JWW Invest S.A., Katowice
Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	01.01.2018 - 31.03.2018 PLN	01.01.2017 - 31.03.2017 PLN	01.01.2017 - 31.12.2017 PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 639 373,76	18 309 052,60	18 309 052,60
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
II.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	17 639 373,76	18 309 052,60	18 309 052,60
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	17 209 052,60	17 959 894,08	17 959 894,08
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	-750 841,48
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	750 841,48
- pokrycia straty	0,00	0,00	750 841,48
3.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	17 209 052,60	17 959 894,08	17 209 052,60
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
4.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
5.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-669 678,84	-750 841,48	-750 841,48
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-669 678,84	-750 841,48	-750 841,48
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-669 678,84	-750 841,48	-750 841,48
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	750 841,48
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	750 841,48
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-669 678,84	-750 841,48	0,00
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-669 678,84	-750 841,48	0,00
6. Wynik netto	435 547,02	-925 052,50	-669 678,84
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	-435 547,02	925 052,50	669 678,84
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 074 920,78	17 384 000,10	17 639 373,76
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 074 920,78	17 384 000,10	17 639 373,76

JWW Invest S.A., Katowice
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych
(metoda pośrednia)

	01.01.2018 - 31.03.2018 PLN	01.01.2017 - 31.03.2017 PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	435 547,02	-925 052,50
II. Korekty razem	4 221 586,40	-3 018 674,96
1. Amortyzacja	340 992,30	172 196,37
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 654,73	4 435,50
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	114 837,96	69 944,17
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	203 387,86	95,97
5. Zmiana stanu rezerw	-788 500,86	968 785,24
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	10 498 427,41	-2 470 776,43
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7 308 877,53	1 949 998,66
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 162 973,99	-3 713 354,44
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 657 133,42	-3 943 727,46
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	108 110,57	12 386,89
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	52 429,52	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	55 681,05	12 386,89
a) w jednostkach powiązanych	5 568,16	0,00
- spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych	5 568,16	0,00
b) w pozostałych jednostkach	50 112,89	12 386,89
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek krótko i długoterminowych	2 202,91	2 142,87
- odsetki	40 183,12	4 244,02
- inne wpływy z aktywów finansowych	7 726,86	6 000,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	384 862,09	2 135 104,20
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	103 774,29
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	10 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	10 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	0,00	10 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne aktywa finansowe - kauce	384 862,09	2 021 329,91
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-276 751,52	-2 122 717,31

JWW Invest S.A., Katowice
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych
(metoda pośrednia)

	01.01.2018 - 31.03.2018 PLN	01.01.2017 - 31.03.2017 PLN
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	2 919 936,38
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	2 919 936,38
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	4 068 147,02	245 143,92
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 986 238,09	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych (faktoring)	688 778,78	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	264 631,20	168 741,29
8. Odsetki	50 044,39	54 217,36
9. Inne wydatki finansowe	78 454,56	22 185,27
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 068 147,02	2 674 792,46
D. Przepływy pieniężne netto razem	312 234,88	-3 391 652,31
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	312 234,88	-3 391 652,31
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	34 290,23	-232 792,89
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 682 701,86	11 539 690,02
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	3 994 936,74	8 148 037,71
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Informacja dodatkowa do jednostkowego skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego

Uwaga: wszystkie dane liczbowe przedstawiono w zł, chyba że w treści not stwierdzono inaczej

1 kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

nie występuje

2 objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Emitent prowadzi działalność opartą o kontrakty. W zależności od ilości i wielkości pozyskanych kontraktów mogą wystąpić wahania wielkości przychodów w poszczególnych okresach.

W ocenie Zarządu nie są to jednak wahania cykliczne/sezonowe rozumiane jako okresowe (powtarzalne) zmiany rozmiarów działalności. Nie cechują się one bowiem powtarzalnością nie wykazują charakteru powtarzalnego czy też trendu.

3 informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

nie występuje

4 informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

4.1 Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych:

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	1,49	540 464,07	-2 406 653,83	2 947 117,90
			540 464,07	-2 406 653,83	2 947 117,90
z czego ujęte w pozycji "aktualizacja wartości aktywów finansowych" roku obrotowego				203 387,86	

4.2. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych

nie występuje

4.3. Odpisy aktualizujące inne aktywa

Aktualizacja wartości należności z tytułu dostaw i usług:

Tytuł odpisu	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	zmniejszenia (odpis)	rozwiązanie	stan na koniec roku
Kontrahent 1	73 180,79	0,00	0,00	0,00	73 180,79
Kontrahent 2	43 305,84	0,00	0,00	0,00	43 305,84
Kontrahent 3	130 097,46	0,00	0,00	0,00	130 097,46
Kontrahent 4	84 870,00	0,00	0,00	0,00	84 870,00
Kontrahent 5	218 476,51	0,00	0,00	0,00	218 476,51
Kontrahent 6	3 169,88	0,00	0,00	143,41	3 026,47
Kontrahent 7	55 596,00	0,00	0,00	0,00	55 596,00
Ogółem	608 696,48	0,00	0,00	143,41	608 553,07

Aktualizacja wartości pozostałych należności:

Tytuł odpisu	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	zmniejszenia (odpis)	rozwiązanie	stan na koniec roku
Kontrahent 1	23 000,00	0,00			23 000,00
Kontrahent 2	44 803,96	0,00			44 803,96
Ogółem	67 803,96	0,00	0,00	0,00	67 803,96

Ponadto, 29 sierpnia 2016 roku Jednostka Dominująca dokonała zapłaty wraz z odsetkami kwoty wynikającej z decyzji UKS24W3P3.421.7.2015.NOAD.76 w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014 roku. Z uwagi na fakt, iż Jednostka Dominująca nie zgadza się z tą decyzją i dochodzi tej kwoty w ramach postępowania sądowego, kwoty te wykazano w bilansie jako należności, tworząc na nie odpis aktualizujący w wysokości 1.042.617 zł.

5 informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Tytuł rezerwy	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	wykorzystanie	rozwiązanie	stan na koniec okresu
Rezerwa na badanie bilansu	18 000,00			1 500,00	16 500,00
Rezerwa na usługi księgowe	32 000,00				32 000,00
Rezerwa aktuariusz	713 607,52				713 607,52
Rezerwa na koszty kontroli UKS	250 845,00				250 845,00
Rezerwa na podatek odroczony	1 496 858,54	1 348 541,18		1 496 858,54	1 348 541,18
Rezerwa na VAT IS	651 747,50			651 747,50	0,00
Rezerwa na podatek dochodowy DE	45 929,00	13 064,00			58 993,00
Ogółem	3 208 987,56	1 361 605,18	0,00	2 150 106,04	2 420 486,70

6 informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dodatnie różnice	podstawa	podatek
Wycena kontraktu długoterminowego	3 976 031,40	755 445,97
Przeszacowanie leasingu (ST)	3 068 932,35	583 097,15
Wycena walut	31 498,43	5 984,70
Odsetki nie otrzymane a naliczone	21 122,97	4 013,36
Razem dodatnie różnice	13 485 541,18	1 348 541,18
Stawka podatku	19%	
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony	1 348 541,18	

Ujemne różnice przejściowe, w tym:	podstawa	podatek
Przeszacowanie leasingu (zobowiązania)	3 104 364,15	589 829,19
Koszty wynagrodzeń i ZUS nie stanowiące KUP (przejściowo)	495 468,38	94 138,99
NKUP inne niż wynagrodzenia - zakład podatkowy DE	0,00	0,00
Pozostałe koszty przejściowo	329 927,24	62 686,18
Strata podatkowa	0,00	0,00
Odpis Aero	849 080,00	161 325,20
Koszty nie stanowiące KUP (przejściowo)	6 630 378,36	1 259 771,89
Wycena walut	0,00	0,00
Odpis aktuarialny	713 607,52	135 585,43
Odpis aktualizacyjny Polon	117 224,27	22 272,61
Rezerwy na należności	650 330,56	123 562,81
Wycena akcji Termo Rex S.A.	2 406 653,83	457 264,23
Odsetki naliczone lecz niezapłacone (pożyczki otrzymane)	8 048,99	1 529,31
Rezerwa na stratę na kontraktach	153 209,18	29 109,74
Kontrakty długoterminowe	2 293 493,46	435 763,76
Badanie bilansu i usługi księgowe	48 500,00	9 215,00
Razem ujemne różnice przejściowe	17 881 233,33	3 382 054,33
Stawka podatku	19%	
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego	3 382 054,33	

7 informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Opis	Wartość brutto				
	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przeksięgowania (+/-)	zmniejszenia	stan na koniec roku
Grunty	0,00				0,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	64 527,30				64 527,30
Urządzenia techniczne i maszyny	5 003 942,98		4 712,50		5 008 655,48
Środki transportu	1 814 481,88				1 814 481,88
Inne środki trwałe	172 000,06				172 000,06
Środki trwałe w budowie	0,00				0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00				0,00
Ogółem	7 054 952,22	0,00	4 712,50	0,00	7 059 664,72

Opis	Umorzenie				
	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia z tytułu amortyzacji	przebiegowania (+/-)	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego
Grunty	0,00				0,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 251,06	1 752,00			8 003,06
Urządzenia techniczne i maszyny	1 627 677,64	219 658,73	4 712,50		1 852 048,87
Środki transportu	1 329 388,93	110 595,15			1 439 984,08
Inne środki trwałe	139 722,92	2 571,57			142 294,49
Środki trwałe w budowie	0,00				0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00				0,00
Ogółem	3 103 040,55	334 577,45	4 712,50	0,00	3 442 330,50
Netto	3 951 911,67	-334 577,45	0,00	0,00	3 617 334,22

Największy zakup rzeczowych aktywów trwałych miał miejsce w lutym 2017 roku, kiedy to Spółka podpisała umowę o wartości 627 000 EUR (2 701 366,80 zł.), dotyczącą leasingu dwóch maszyn sterowanych numerycznie (frezarka i tokarka). W okresie sprawozdawczym nie nabyto nowych aktywów trwałych.

Spółka posiada także wartości niematerialne i prawne (programy komputerowe), amortyzowane metodą liniową o łącznej wartości 86 868,66 , z czego:

stan na początek okresu	zwiększenia	razem	umorzanie na początek okresu	umorzanie w roku	razem
123 947,72	0,00	123 947,72	30 664,21	6 414,85	86 868,66

8 informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

łączna wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na dzień bilansowy wynosi: 3 792 742,76 zł.
i została wykazana w pozycjach II 3c i III 3c bilansu.

9 informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

nie występuje

10 wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W pozycji cash flow "zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych" począwszy od I kwartału 2018 roku wykazano efekt wyceny walutowych rachunków bankowych.

01.01.2018 - 01.01.2017 -
31.03.2018 31.03.2017

Dane zapewniające porównywalność: 34 290,23 -232 792,89

informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ

11 na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

nie występuje

- 12** informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Dnia 14 lutego 2018 roku Spółka otrzymała pismo od jednego z klientów informujące o wystąpieniu wad w przedmiocie umowy. Wady te zostały usunięte przez klienta we własnym zakresie, zaś ich koszt został oszacowany na kwotę około 38 tys. EUR. W związku z tym faktem, a także brakiem finalnego rozstrzygnięcia sprawy pomiędzy Spółką a klientem, biorąc pod uwagę zasadę ostrożnej wyceny, utworzona została rezerwa na ewentualne usterki. W ocenie Zarządu rezerwa ta jest wystarczająca dla zabezpieczenia przed negatywnymi skutkami tej i podobnych sytuacji na tym kontrakcie w przyszłości, pomimo że kontrahent wstrzymał realizację wymagalnych płatności na rzecz Spółki i firmy faktoringowej uczestniczącej w finansowaniu tego kontraktu do czasu ostatecznego rozstrzygnięcia zasad rozliczenia kosztów, zaś zobowiązania z tytułu umowy faktoringowej są przeterminowane. Negocjacje porozumienia z klientem w tej sprawie znajdują się końcowej fazie.

- 13** informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

nie występuje

- 14** w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

nie występuje

- 15** informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

nie występuje

- 16** informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

nie występuje

- 17** informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

nie występuje

- 18** wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

nie występuje

19 informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

31.03.2018

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. 17.05.2017 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 9588/16/400/04 z dn. 20.06.2016.	3 500,00 PLN	2018-06-19	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.19.09.2018.
2	Bank Millennium S.A. - linia na gwarancje	aneks nr A4/8510/15/424/04 z dn. 17.05.2017 do umowy o linie na gwarancje bankowe nr 8510/15/424/04 z dn. 17.06.2015.	14 000,00 PLN	2018-06-16	1.dwa weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawione przez JWW Invest S.A. 2. gwarancje JWW Invest S.A. do 12 miesięcy - kaucja 15% wartości gwarancji, natomiast powyżej 12 miesięcy 30% wartości gwarancji.
i.p.	Nazwa Podmiotu/Banku	Zabezpieczona umowa	Wartość limitów i aktualny stan zobowiązań warunkowych	Termin ważności	Zabezpieczenia (zobowiązania warunkowe)
3	Raiffeisen Bank Polska S.A. - linia na gwarancje	Umowa o limit wierzycielności nr CRD/L/50057/17	6 000,00 PLN	2018-06-08	1.weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawione przez JWW Invest S.A. (do dostarczenia przed pierwszym uruchomieniem) 2. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków w Raiffeisen 3. gwarancje JWW Invest S.A. do 12 miesięcy - kaucja 15% wartości gwarancji, natomiast powyżej 12 miesięcy do 5 lat - 30% wartości gwarancji; powyżej 5 lat - 50 % kaucji, gwarancje zwrotu zaliczki -
4	Alior Bank S.A. - linia na gwarancje	Umowa o limit na produkty o charakterze gwarancyjnym nr U00023421714988 z dn. 26.06.2013 (aneks z dn. 17.06.2014)	6 000,00 PLN	15-06-2015, gwarancja wystawiona w ramach linii (poz. 7)	1. przelew środków pieniężnych na rachunek banku (kaucja) w wys.nie mniejszej niż 50% każdej nowo otwartej gwarancji 2. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków w Alior
5	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - mbank	Gwarancja dobrego wykonania i usunięcia wad i usterek nr 11004ZPB14 z dn. 17.01.2014	1 490,00 PLN	2018-04-26	wystawiona na podstawie umowy nr 11/004/14 weksel in blanco wystawiony przez JWW Invest S.A. poręczony przez JWW Inwest sp. z o.o. i Marię Wcisło oraz Jerzego Wcisło; kaucja pieniężna w kwocie 745.000,00 pln złożona w mBanku
6	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - mbank	Gwarancja dobrego wykonania i usunięcia wad i usterek nr 11005ZPB14 z dn. 17.01.2014	1 490,00 PLN	2018-09-26	wystawiona na podstawie umowy nr 11/005/14 weksel in blanco wystawiony przez JWW Invest S.A. poręczony przez JWW Inwest sp. z o.o. i Marię Wcisło oraz Jerzego Wcisło; kaucja pieniężna w kwocie 745.000,00 pln złożona w mBanku

I.p.	Nazwa Podmiotu/Banku	Zabezpieczona umowa	Wartość limitów i aktualny stan zobowiązań warunkowych	Termin ważności	Zabezpieczenia (zobowiązania warunkowe)
7	Gotech sp. z o.o. - Alior Bank	Gwarancja bankowa nr 29607863/6635/14 z dn. 17.02.2014 (aneks z dn. 07.03.2014)	43,00 PLN	2018-08-31	U00023421714988 przelew środków pieniężnych na rachunek banku (kaucja) w wys.nie mniejszej niż 50% każdej nowo otwartej gwarancji; pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków w Alior
8	BP Europa SE - Millennium	Gwarancja płatności nr 86200-02-0198123 z dn. 05.08.2015 - aneks nr 1 i 2 z dn. 05.08.2017.	22,00 PLN	2018-08-04	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 7.700,00 pln
9	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.
10	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.
11	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.
12	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.
13	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.
14	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.
15	EO03B7 sp. z o.o. (zmiana beneficjenta z Polimex Energetyka Sp. z o.o.) - Millennium	Gwarancja nr 86200-02-0231435 z dn. 09.02.2017 z zmianami z dnia 22.12.2017	4 503,84 PLN	2018-09-20	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 1.576.344 pln.
			1 351,15 PLN	2022-03-01	
16	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.
17	Standardkessel Baumgarte Service GmbH - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 86200-02-0233059 z dn. 06.03.2017.	38,90 EUR	2018-11-30	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 11.760,00 eur.
18	Ráðmúli ehf. - Millennium	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0234254 z dn. 28.03.2017.	74,40 EUR	2018-07-31	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 22.320,00 eur.

19	E003B7 sp. z o.o. - Millennium	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0253535 z dn.04.01.2018	1 073,85 PLN	2021-03-31	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 375847.42 PLN
----	--------------------------------	--	--------------	------------	---

I.p.	Nazwa Podmiotu/Banku	Zabezpieczona umowa	Wartość limitów i aktualny stan zobowiązań warunkowych	Termin ważności	Zabezpieczenia (zobowiązania warunkowe)
19	Millenium	limit skarbowy	1 000,00 PLN	2017-06-19	weksel własny in blanco
20	Raiffeisen	limit skarbowy	1 000,00 PLN	2017-09-08	weksel własny in blanco

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

20 inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta

nie występuje