



# JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA ROK OBROTOWY 2020

Wg. Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Katowice, 30.04.2021

Zarząd Spółki JWW Invest S.A. przedstawia raport okresowy za rok obrotowy 2020, zawierający informacje finansowe.

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

# DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI

Firma: **JWW Invest Spółka Akcyjna**  
Siedziba: Katowice  
Adres: 40-555 Katowice, ul. Rolna 43B  
Telefon: +48 32 203-60-48  
E-mail: [biuro@jwwinvest.pl](mailto: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.

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

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



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

**Nr KRS: 0000410618**

**Regon: 145995588**

**NIP: 5213627116**

#### **Skład Zarządu:**

Wojciech Wcisło – Prezes Zarządu

Robert Michna – Członek Zarządu

Adam Wieczorek – Członek Zarządu

#### **Skład Rady Nadzorczej:**

Łukasz Ryk – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki (od 30.04.2020r.)

Radosław Bryndas – Vice-przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki (od 18.05.2020r.)

Jerzy Wcisło - Członek Rady Nadzorczej Spółki

Michalina Majowska - Członek Rady Nadzorczej Spółki (od 01.04.2020r.)

Marcin Dubas – Członek Rady Nadzorczej Spółki



**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 sprawuje Pan Ricardo da Silva – Członek Zarządu.

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

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



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

**Nr KRS: 0000283486**

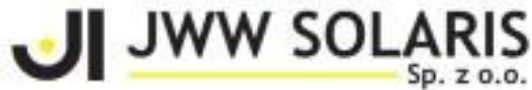
**Regon: 240607911**

**NIP: 6342631296**

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

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

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



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

**Nr KRS: 0000533825**

**Regon: 360226998**

**NIP: 642833309**

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

Prezesem Zarządu JWW Solaris Sp. z o.o. jest Pan Lech Fabiszewski.

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

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



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

**Nr KRS: 0000586520**

**Regon: 363021469**

**NIP: 6342850360**

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

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.



Katowice, 30 kwietnia 2021 roku

Szanowni Państwo

Za nami rok 2020. Rok bardzo nietypowy, w którym globalnie stanęliśmy w obliczu trudnych okoliczności i wyzwań, nierzadko tragicznych, z pewnością nie możliwych do przewidzenia. W minionym roku poza codziennymi obowiązkami i trudnościami zmagać musieliśmy się z bezpośrednimi i pośrednimi konsekwencjami pandemii COVID -19.

Rok 2020 to również zmiany na rynku eksplorowanym przez JWW Invest S.A. Odwołanie inwestycji w Ostrołęce, a także zakończenie Projektu w Jaworznie w dużym stopniu zmieniło pejzaż rynku Energetyki węglowej. Również w innych krajach Unii Europejskiej zawodowa energetyka węglowa jest w odwrocie.

JWW Invest S.A. poprzez elastyczne decyzje i dopasowanie do dynamicznej sytuacji, starała się minimalizować wpływ negatywnych czynników. Nie udało się jednak wyeliminować go zupełnie. Pandemia wymusiła wprowadzenie nowych i kosztownych procedur zabezpieczających zarówno pracowników, jak i kontrahentów. Praca zdalna, ograniczenia w transporcie, badania oraz obowiązkowe kwarantanny wkładły się i zagościły w naszej codzienności. Odwołane kontrakty poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej w szczególności na rynku Niemieckim (gdzie Spółka od lat lokuje dużą część swojej działalności) i Fińskim jak również zachowawcza polityka koncernów, znacząco wpłynęły na spadek obrotów. Spółka, pomimo tych trudności zdecydowała o zachowaniu, co więcej - powiększeniu potencjału produkcyjnego, nawet kosztem rocznego zysku, świadoma że działania rządów i organizacji zdrowia zahamują postęp pandemii, a prace odłożone będą musiały zostać zrealizowane gdy zaistnieje ku temu możliwość.

Jednocześnie, wspomniane w akapicie powyżej zmiany na rynku Energetyki spowodowały zmiany w polityce Spółki oraz penetrację nowych rynków dla naszych usług. W chwili obecnej JWW Invest S.A. nawiązała i odnowiła kontakty gospodarcze z wieloma partnerami oferującymi jednostki przemysłowe, spalarnie śmieci, a także przeprowadzającymi modernizacje przystosowujące istniejące instalacje. W poprzednim roku rozpoczęliśmy prace montażowe na dwóch kotłach odzysknicowych w okolicy Frankfurtu. Warto dodać, że JWW Invest S.A. wykonuje kompletny montaż kotłów. Konieczne stało się również pozyskanie kontraktów na innych polach, jak przemysł chemiczny, czy petrochemiczny. W ramach tych działań Spółka rozpoczęła prace montażowe na instalacjach chemicznych w Orlenie, a także stara się pozyskać prace na innych podobnych obiektach przemysłu chemicznego.

Pomimo powyższych ograniczeń Spółka prowadziła w 2020 roku normalne terminowe prace na kontraktach i wywiązała się ze swoich zobowiązań z należytą starannością. Chciałem zwrócić Państwa uwagę na zakończenie ugodą trwającego kilka lat sporu ze Spółką Energomontaż Północ-Bełchatów.

W tym miejscu w imieniu Zarządu JWW Invest S.A. chciałbym podziękować wszystkim pracownikom i podwykonawcom za wyłożoną pracę, poświęcenie i włożony wysiłek w tym szczególnie trudnym roku. Nie pozostaje mi już nic innego jak przedstawić Państwu nasze roczne raporty jednostkowy i skonsolidowany JWW Invest S.A. za 2020 rok.

Prezes Zarządu



Wojciech Weisło

# WYBRANE DANE FINANSOWE

Sporządzone na podstawie jednostkowego zaudytowanego sprawozdania finansowego za rok 2020 za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

## Bilans (tys. zł)

dane jednostkowe	31.12.2020	31.12.2019	Zmiana rdr [%]
<b>Kapitał własny</b>	26 007	24 921	4%
<b>Należności długoterminowe</b>	36	41	-12%
<b>Należności krótkoterminowe</b>	17 337	17 352	0%
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	9 583	3 970	141%
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	1 626	1 615	1%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	7 001	5 388	30%

Źródło: Emitent

dane jednostkowe	rok 2020	rok 2019	Zmiana rdr
	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	50 381	68 269	-26%
<b>Zysk/strata na sprzedaży</b>	269	7 044	-96%
<b>Zysk/strata z dział. oper.</b>	2 043	6 822	-70%
<b>Zysk/strata netto</b>	1 086	5 272	-79%
<b>Amortyzacja</b>	997	1 060	-6%
<b>EBITDA</b>	3 039	7 882	-61%

Źródło: Emitent

## Bilans (tys. zł)

dane jednostkowe	31.12.2020	31.12.2019	Zmiana rdr [%]
<b>Kapitał własny</b>	26 007	24 921	4%
<b>Należności długoterminowe</b>	36	41	-12%
<b>Należności krótkoterminowe</b>	17 337	17 352	0%
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	9 583	3 970	141%
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	1 626	1 615	1%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	7 001	5 388	30%

Źródło: Emitent

# WYBRANE DANE FINANSOWE

## Struktura rodzajowa kosztów (w %)

Dane jednostkowe	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
<b>Amortyzacja</b>	2%	2%
<b>Zużycie materiałów i energii</b>	7%	4%
<b>Usługi obce</b>	51%	57%
<b>Podatki i opłaty</b>	0%	0%
<b>Wynagrodzenia</b>	31%	30%
<b>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</b>	7%	6%
<b>Pozostałe koszty rodzajowe</b>	1%	1%
<b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	0%	0%
<b>Razem</b>	100%	100%

Źródło: Emitent

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

JWW Invest Spółka Akcyjna  
40-555 Katowice ul. Rolna 43b  
NIP: 5213627116

Nagłówek

Sprawozdanie finansowe	
2021_03_29_07_23_46_jednostkainnawzlotych_1__v1_2.xml	wersja 1-2
Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2020-01-01
Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2020-12-31
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	2021-04-27
KodSprawozdania	SprFinJednostkaInnaWZlotych
WariantSprawozdania	1

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

JWW Invest Spółka Akcyjna  
40-555 Katowice ul. Rolna 43b  
NIP: 5213627116

Wprowadzenie

## Dane jednostki:

### 1. Dane identyfikujące jednostkę

#### 1A. Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania

Nazwa Firmy	JWW Invest Spółka Akcyjna
Siedziba	
Województwo	śląskie
Powiat	Katowice
Gmina	Katowice
Miejscowość	Katowice

#### 1B. Adres

Adres	
Kraj	PL
Województwo	śląskie
Powiat	Katowice
Gmina	Katowice
Nazwa ulicy	Rolna
Numer budynku	43b
Nazwa miejscowości	Katowice
Kod pocztowy	40-555
Nazwa urzędu pocztowego	Katowice

#### 1C. Podstawowy przedmiot działalności jednostki

KodPKD	3311Z
--------	-------

#### 1D. Identyfikator podatkowy NIP

	5213627116
--	------------

#### 1E. Numer KRS. Pole obowiązkowe dla jednostek wpisanych do Krajowego Rejestru Sądowego.

	0000410618
--	------------

### 3. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

DataOd	2020-01-01
DataDo	2020-12-31

#### 4. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: true - sprawozdanie finansowe zawiera dane łącznie; false - sprawozdanie nie zawiera danych łącznych

	false
--	-------

### 5. Założenie kontynuacji działalności

5A. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości	true
--	------

5B. Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności: true - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; false - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności	true
--	------

#### 7. Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

JWW Invest Spółka Akcyjna  
40-555 Katowice ul. Rolna 43b  
NIP: 5213627116

Wprowadzenie

7A. metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),

Zgodnie z ustawą o rachunkowości. Środki trwałe wycenia się rzadziej niż na dzień bilansowy w cenie nabycia lub oszczędności wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy tytułu trwałej utraty wartości.

7A. metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do użytkowania. Inwestycje dotyczą 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.

7A. metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),

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

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

JWW Invest Spółka Akcyjna  
40-555 Katowice ul. Rolna 43b  
NIP: 5213627116

Wprowadzenie

7A. metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),

7B. ustalenia wyniku finansowego

7C. ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

7D. pozostałe

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzedzone 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. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości. 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. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Zgodnie z załącznikiem do ustawy o rachunkowości. Rachunek wyników sporządzany wariantem porównawczym. Przepływy pieniężne sporządzone metodą pośrednią

brak



# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

JWW Invest Spółka Akcyjna  
40-555 Katowice ul. Rolna 43b  
NIP: 5213627116

Bilans

	Kwota na dzień konczący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień konczący poprzedni rok obrachunkowy
<b>Aktywa razem</b>	<b>39 650 881,07</b>	<b>36 579 976,58</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>9 168 771,59</b>	<b>9 453 671,02</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>13 449,70</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	13 449,70
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>2 468 213,84</b>	<b>2 655 950,21</b>
1. Środki trwałe	2 468 213,84	2 655 950,21
A. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
B. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	38 918,32	45 370,96
C. urządzenia techniczne i maszyny	1 482 153,45	2 016 360,94
D. środki transportu	924 280,92	565 412,00
E. inne środki trwałe	22 861,15	28 806,31
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>36 110,12</b>	<b>41 110,11</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	36 110,12	41 110,11
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>3 319 497,93</b>	<b>3 230 052,86</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 319 497,93	3 230 052,86
A. w jednostkach powiązanych	272 840,31	272 840,31
1. – udziały lub akcje	272 840,31	272 840,31
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	0,00
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 500,00	0,00
1. – udziały lub akcje	1 500,00	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	0,00
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
C. w pozostałych jednostkach	3 045 157,62	2 957 212,55
1. – udziały lub akcje	400 713,62	355 783,12
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	77 000,04
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	2 644 444,00	2 524 429,39
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 344 949,70</b>	<b>3 513 108,14</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 344 949,70	3 513 108,14
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Druk: Sage Symfonia Finanse i Księgowość 2021.a

Strona 5 z 16

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

JWW Invest Spółka Akcyjna  
40-555 Katowice ul. Rolna 43b  
NIP: 5213627116

Bilans

<b>B. Aktywa obrotowe</b>	30 482 109,48	27 126 305,56
<b>I. Zapasy</b>	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	17 336 815,11	17 352 451,94
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
1. – do 12 miesięcy	0,00	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
1. – do 12 miesięcy	0,00	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	17 336 815,11	17 352 451,94
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16 937 956,28	16 876 752,98
1. – do 12 miesięcy	16 937 956,28	16 876 752,98
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	296 044,58	399 028,80
C. inne	102 814,25	76 670,16
D. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	10 267 048,73	6 047 470,15
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 267 048,73	6 047 470,15
A. w jednostkach powiązanych	131 889,07	52 655,07
1. – udziały lub akcje	0,00	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	131 889,07	52 655,07
4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	552 408,12	2 024 793,79
1. – udziały lub akcje	0,00	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	70 573,47	119 790,02
4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe	481 834,65	1 905 003,77
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 582 751,54	3 970 021,29
1. – środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 582 751,54	3 970 021,29
2. – inne środki pieniężne	0,00	0,00
3. – inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	2 878 245,64	3 726 383,47
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	0,00	0,00
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	0,00	0,00

Druk: Sage Symfonia Finanse i Księgowość 2021.a

Strona 6 z 16

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

JWW Invest Spółka Akcyjna  
40-555 Katowice ul. Rolna 43b  
NIP: 5213627116

Bilans

<b>Pasywa razem</b>	<b>39 650 881,07</b>	<b>36 579 976,58</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>26 006 703,78</b>	<b>24 921 113,43</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>1 100 000,00</b>	<b>1 100 000,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>23 821 113,43</b>	<b>18 548 905,27</b>
1. – nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. – z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. – tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
2. – na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 085 590,35</b>	<b>5 272 208,16</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>13 644 177,29</b>	<b>11 658 863,15</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 871 974,61</b>	<b>2 485 056,63</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	979 832,77	1 090 246,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	801 467,60	636 465,63
1. – długoterminowa	125 048,87	117 668,70
2. – krótkoterminowa	676 418,73	518 796,93
3. Pozostałe rezerwy	2 090 674,24	758 345,00
1. – długoterminowe	0,00	0,00
2. – krótkoterminowe	2 090 674,24	758 345,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 625 716,81</b>	<b>1 614 851,87</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 625 716,81	1 614 851,87
A. kredyty i pożyczki	0,00	9 123,93
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
C. inne zobowiązania finansowe	1 625 716,81	1 605 727,94
D. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
E. inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>7 001 021,71</b>	<b>5 387 850,71</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	17 343,00	12 439,24
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	17 343,00	12 439,24
1. – do 12 miesięcy	17 343,00	12 439,24
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
1. – do 12 miesięcy	0,00	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	6 983 678,71	5 375 411,47
A. kredyty i pożyczki	0,00	20 726,22
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00

Druk: Sage Symfonia Finanse i Księgowość 2021.a

Strona 7 z 16

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

JWW Invest Spółka Akcyjna  
40-555 Katowice ul. Rolna 43b  
NIP: 5213627116

Bilans

C. inne zobowiązania finansowe	902 300,29	690 839,06
D. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 316 224,38	3 076 899,65
1. – do 12 miesięcy	3 166 224,38	2 926 899,65
2. – powyżej 12 miesięcy	150 000,00	150 000,00
E. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
F. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
G. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 713 997,59	743 876,65
H. z tytułu wynagrodzeń	882 400,78	691 946,06
I. inne	168 755,67	151 123,83
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 145 464,16</b>	<b>2 171 103,94</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 145 464,16	2 171 103,94
1. – długoterminowe	0,00	0,00
2. – krótkoterminowe	1 145 464,16	2 171 103,94

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

JWW Invest Spółka Akcyjna  
40-555 Katowice ul. Rolna 43b  
NIP: 5213627116

RZiS

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>50 380 704,02</b>	<b>68 268 758,50</b>
J. – od jednostek powiązanych	7 041,56	7 041,56
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>50 380 704,02</b>	<b>68 268 758,50</b>
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	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>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>50 111 638,38</b>	<b>61 225 120,79</b>
I. Amortyzacja	996 625,34	1 060 367,77
II. Zużycie materiałów i energii	3 719 423,12	2 334 137,68
III. Usługi obce	25 675 677,05	35 054 461,03
IV. Podatki i opłaty, w tym:	214 984,25	222 321,88
1. – podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	15 525 176,12	18 412 996,39
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	3 387 311,81	3 575 842,38
1. – emerytalne	1 236 180,54	1 346 243,82
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	592 440,69	564 993,66
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>269 065,64</b>	<b>7 043 637,71</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 487 498,86</b>	<b>229 481,24</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	35 968,51	4 878,06
II. Dotacje	446 528,86	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 798 812,77	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	206 188,72	224 603,18
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>713 719,83</b>	<b>451 026,87</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	349 821,24	116 598,41
III. Inne koszty operacyjne	363 898,59	334 428,46
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>	<b>2 042 844,67</b>	<b>6 822 092,08</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>792 962,91</b>	<b>316 922,33</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	103 042,04	46 987,98
A. Od jednostek powiązanych, w tym:	103 042,04	46 987,98
1. – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	103 042,04	46 987,98
B. Od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
1. – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	113 202,24	95 361,64
J. – od jednostek powiązanych	4 234,00	1 814,62
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
J. – w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	44 930,50	174 261,12
V. Inne	531 788,13	311,59
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>1 213 938,44</b>	<b>325 097,04</b>
I. Odsetki, w tym:	73 705,01	170 301,98
J. – dla jednostek powiązanych	0,00	0,00

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

JWW Invest Spółka Akcyjna  
40-555 Katowice ul. Rolna 43b  
NIP: 5213627116

RZIS

II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
J. – w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 019 810,74	0,00
IV. Inne	120 422,69	154 795,06
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 621 869,14	6 813 917,37
J. Podatek dochodowy	536 278,84	1 541 709,21
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 085 590,30	5 272 208,16

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

JWW Invest Spółka Akcyjna  
40-555 Katowice ul. Rolna 43b  
NIP: 5213627116

Zmiany w kapitale własnym

	Kwota na dzień konczący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień konczący poprzedni rok obrachunkowy
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>24 921 113,43</b>	<b>19 648 905,27</b>
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00
<b>IA. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>24 921 113,43</b>	<b>19 648 905,27</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 100 000,00</b>	<b>1 100 000,00</b>
<b>1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
1. – wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1. – umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 100 000,00</b>	<b>1 100 000,00</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>18 548 905,27</b>	<b>16 539 373,76</b>
<b>1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>5 272 208,16</b>	<b>2 009 531,51</b>
A. zwiększenie (z tytułu)	5 272 208,16	2 009 531,51
1. – emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
2. – podziału zysku (ustawowo)	5 272 208,16	2 009 531,51
3. – podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1. – pokrycia straty	0,00	0,00
<b>2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>23 821 113,43</b>	<b>18 548 905,27</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1. – zbycia środków trwałych	0,00	0,00
<b>2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>5 272 208,16</b>	<b>2 009 531,51</b>
<b>1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00
<b>2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>5 272 208,16</b>	<b>2 009 531,51</b>
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
1. – podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	5 272 208,16	2 009 531,51
1. – przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	5 272 208,16	2 009 531,51
<b>3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00

Druk: Sage Symfonia Finanse i Księgowość 2021.a

Strona 11 z 16

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

JWW Invest Spółka Akcyjna  
40-555 Katowice ul. Rolna 43b  
NIP: 5213627116

Zmiany w kapitale własnym

2. – korekty błędów	0,00	0,00
<b>5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
1. – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>1 085 590,30</b>	<b>5 272 208,16</b>
A. zysk netto	1 085 590,30	5 272 208,16
B. strata netto	0,00	0,00
C. odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>26 006 703,73</b>	<b>24 921 113,43</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

JWW Invest Spółka Akcyjna  
40-555 Katowice ul. Rolna 43b  
NIP: 5213627116

Rachunek przepływów pieniężnych

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	1 085 590,30	5 272 208,16
<b>II. Korekty razem</b>	4 710 147,73	2 142 265,17
1. Amortyzacja	996 625,34	1 060 367,77
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-24 162,87	-27,55
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-21 873,80	140 227,44
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	938 911,73	-174 261,12
5. Zmiana stanu rezerw	1 386 917,98	417 382,30
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	20 636,87	10 883 67,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 422 435,99	-6 308 155,93
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-9 343,51	-3 876 634,74
10. Inne korekty	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>5 795 738,03</b>	<b>7 414 473,33</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	10 275 677,70	3 220 237,56
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	179 959,20	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	10 095 718,50	3 220 237,56
A. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	10 095 718,50	3 220 237,56
1. – zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
2. – dywidendy i udziały w zyskach	103 042,04	46 987,98
3. – spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	113 676,52	19 250,01
4. – odsetki	118 098,92	88 826,40
5. – inne wpływy z aktywów finansowych	9 760 901,02	3 065 173,17
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	9 526 457,77	2 415 799,22
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	43 866,89
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 068 136,11	208 000,00
A. w jednostkach powiązanych	1 066 636,11	208 000,00
B. w pozostałych jednostkach	1 500,00	0,00
1. – nabycie aktywów finansowych	1 500,00	0,00
2. – udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	8 458 321,66	2 163 932,33
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>749 219,93</b>	<b>804 438,34</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	0,00	9 123,93
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	9 123,93
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00

Druk: Sage Symfonia Finanse i Księgowość 2021.a

Strona 13 z 16

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

JWW Invest Spółka Akcyjna  
40-555 Katowice ul. Rolna 43b  
NIP: 5213627116

Rachunek przepływów pieniężnych

<b>II. Wydatki</b>	932 227,71	5 321 509,21
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	29 850,15	4 149 759,19
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	707 979,86	889 172,96
8. Odsetki	73 705,01	186 521,00
9. Inne wydatki finansowe	120 692,69	96 056,06
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-932 227,71</b>	<b>-5 312 385,28</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>5 612 730,25</b>	<b>2 906 526,39</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>5 612 730,25</b>	<b>2 906 526,39</b>
1. – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	363 397,48	-18 381,71
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 970 021,29</b>	<b>1 063 494,90</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>9 582 751,54</b>	<b>3 970 021,29</b>
1. – o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

JWW Invest Spółka Akcyjna  
40-555 Katowice ul. Rolna 43b  
NIP: 5213627116

Dodatkowe inf.

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto						
	ROK BIEŻĄCY			ROK POPRZEDNI		
	Wartość łączna	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów	Wartość łączna	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	1 621 869,14			0,00		
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	4 474 586,81	103 042,04	4 371 544,77	0,00	0,00	0,00
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	2 520 042,95	0,00	2 520 042,95	0,00	0,00	0,00
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	3 890 939,18	0,00	3 890 939,18	0,00	0,00	0,00
F. Koszty nieuwzględniane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	6 986 935,43	0,00	6 986 935,43	0,00	0,00	0,00
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	3 415 204,74	0,00	3 415 204,74	0,00	0,00	0,00
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	2 089 909,25			0,00		
K. Podatek dochodowy	397 083,00			0,00		

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

JWW Invest Spółka Akcyjna  
40-555 Katowice ul. Rolna 43b  
NIP: 5213627116

Dodatkowe inf.

## Załączniki

noty

noty\_2020.pdf

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ



**JWW Invest S.A.**

31.12.2020

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Page 1

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

## JWW Invest S.A.

### DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

#### OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2020, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 39650881,02 zł;
- 3) rachunek zysków i strat za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 wykazujący zysk netto w wysokości 1085590,3 zł;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 wykazujące kapitał w wysokości 26006703,73 zł;
- 5) sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 wykazujące stan środków pieniężnych w wysokości 9582751,54 zł;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 1. Zestawienie wartości niematerialnych i prawnych

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2020

Opis	Wartość brutto			Umorzenie			Wartość netto	
	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przeksięgu wania (+/-) zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego	zwiększenia	przeksięgu wania (+/-) zmniejszenia	stan na początek roku obrotowego	stan na koniec roku obrotowego
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00			0,00			0,00	0,00
Wartość firmy	0,00			0,00			0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	123 947,72			123 947,72	13 449,70		123 947,72	13 449,70
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00			0,00			0,00	0,00
Ogółem	123 947,72	0,00	0,00	123 947,72	13 449,70	0,00	123 947,72	13 449,70

Nie dokonywano odpisów aktualizujących

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 2. Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2020

Opis	Wartość brutto		Umorzenie		Wartość netto	
	stan na początek roku obrotowego	zmniejszenia / zwiększenia (+/-)	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia / zmniejszenia (+/-)	stan na początek roku obrotowego	stan na koniec roku obrotowego
Grunty	0,00		0,00		0,00	0,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	64 527,30		19 156,34	6 452,64	45 370,96	38 918,32
Urządzenia techniczne i maszyny	5 162 699,78	58 377,00	3 146 338,84	592 584,49	2 016 360,94	1 482 153,45
Środki transportu	2 562 981,40	737 062,27	1 997 569,40	378 193,35	565 412,00	924 280,92
Inne środki trwałe	186 468,35		157 662,04	5 945,16	28 806,31	22 861,15
Środki trwałe w budowie	0,00		0,00		0,00	0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00		0,00		0,00	0,00
Ogółem	7 976 676,83	795 439,27	5 320 726,62	983 175,64	2 655 950,21	2 468 213,84

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



# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 3. Zestawienie inwestycji długoterminowych

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2020

Opis	Wartość brutto				Odpis z tytułu trwałej utraty wartości				Wartość netto	
	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego	stan na początek roku obrotowego	stan na koniec roku obrotowego
Nieruchomości	0,00			0,00				0,00		0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00			0,00				0,00		0,00
Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	4 735 687,06	2 619 897,38	1 961 923,18	4 844 837,74	1 505 634,20	66 136,11	0,00	1 525 339,81	3 230 052,86	3 319 497,93
udziały lub akcje	2 134 257,63	0,00		2 134 257,63	1 505 634,20			1 459 203,70	628 623,43	675 053,93
inne długoterminowe aktywa finansowe	2 524 429,39	1 969 761,27	1 849 746,66	2 644 444,00	0,00			0,00	2 524 429,39	2 644 444,00
udzielone pożyczki	77 000,04	650 136,11	112 176,52	66 136,11	0,00	66 136,11		66 136,11	77 000,04	0,00
Inne inwestycje długoterminowe	0,00			0,00				0,00		0,00
Ogółem	4 735 687,06	2 619 897,38	1 961 923,18	4 844 837,74	1 505 634,20	66 136,11	0,00	1 525 339,81	3 230 052,86	3 319 497,93

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

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 4. Należności z tytułu dostaw i usług

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2020

Należności z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe - stan na 31.12.2020	podmioty powiązane	podmioty niepowiązane	ogółem
1) nieprzeterminowane		12 767 284,19	12 767 284,19
2) przeterminowane	0,00	9 491 543,31	9 491 543,31
0 - 90 dni		3 448 281,17	3 448 281,17
91 - 180 dni		551 165,84	551 165,84
181 - 360 dni		364 714,11	364 714,11
powyżej 360 dni		5 127 382,19	5 127 382,19
Odpisy aktualizujące należności		5 320 871,22	5 320 871,22
Należności po uwzględnieniu odpisów aktualizujących	0,00	16 937 956,28	16 937 956,28

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

### 5. Dane o odpisach aktualizujących należności

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2020

Tytuł odpisu	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	zmniejszenia (odpis)	rozwiązanie	stan na koniec roku obrotowego
Kontrahent1	6 282 825,80			1 790 909,08	4 491 916,72
Kontrahent2	43 305,84			7 903,69	35 402,15
Kontrahent3	125 517,26				125 517,26
Kontrahent4	84 870,00				84 870,00
Kontrahent5	218 476,51				218 476,51
Kontrahent6	3 236,46	270,79			3 507,25
Kontrahent9	1 230,00				1 230,00
Kontrahent14	0,00	359 951,33			359 951,33
<b>Ogółem</b>	<b>6 759 461,87</b>	<b>360 222,12</b>	<b>0,00</b>	<b>1 798 812,77</b>	<b>5 320 871,22</b>

Tytuł odpisu	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	zmniejszenia (odpis)	rozwiązanie	stan na koniec roku obrotowego
Kontrahent10	23 000,00				23 000,00
Kontrahent11	44 803,96				44 803,96
Kontrahent13	32 040,00				32 040,00
Kontrahent1	2 879 808,75				2 879 808,75
<b>Ogółem</b>	<b>2 979 652,71</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 979 652,71</b>

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 6. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2020

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe - stan na 31.12.2020	podmioty powiązane	podmioty niepowiązane	ogółem
1) nieprzeterminowane	16 113,00	2 709 349,49	2 725 462,49
2) przeterminowane	1 230,00	456 874,89	458 104,89
0 - 90 dni	1 230,00	451 836,33	453 066,33
91 - 180 dni	0,00	827,26	827,26
181 - 360 dni		2 233,19	2 233,19
powyżej 360 dni		1 978,11	1 978,11
Suma (1+2)	17 343,00	3 166 224,38	3 183 567,38

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

### 7. Zobowiązania długoterminowe

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2020

Zobowiązania długoterminowe według pozycji bilansu	okres spłaty:			Razem:
	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Wobec jednostek powiązanych				0,00
Wobec pozostałych jednostek	1 146 397,23	479 319,58	0,00	1 625 716,81
kredyty i pożyczki	0,00			0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00			0,00
inne zobowiązania finansowe	1 146 397,23	479 319,58		1 625 716,81
inne	0,00			0,00
Suma (1+2)	1 146 397,23	479 319,58	0,00	1 625 716,81

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 8. Rezerwy na zobowiązania

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2020

Tytuł rezerwy	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	wykorzystanie	rozwiązanie	stan na koniec roku obrotowego
Rezerwa na badanie bilansu	17 500,00	17 500,00	17 500,00	0,00	17 500,00
Rezerwa na usługi księgowe	32 000,00	46 100,00	32 000,00	0,00	46 100,00
Rezerwa aktuariusz	636 465,63	801 467,60		636 465,63	801 467,60
Rezerwa na koszty kontroli UKS	250 845,00				250 845,00
Rezerwa na podatek odroczoney	1 090 246,00	978 869,69	1 089 282,92		979 832,77
Rezerwa koszty kontraktów	458 000,00	1 256 069,24			1 714 069,24
Rezerwa na podatek dochodowy DE	0,00	62 160,00	0,00		62 160,00
Pozostałe	0,00				0,00
	0,00				0,00
<b>Ogółem</b>	<b>2 485 056,63</b>	<b>3 162 166,53</b>	<b>1 138 782,92</b>	<b>636 465,63</b>	<b>3 871 974,61</b>

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 9. Czynne rozliczenia międzyokresowe

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2020

tytuł czynnych rozliczeń międzyokresowych	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	wynik lat ubiegłych	ujęcie w kosztach roku obrotowego	stan na koniec roku obrotowego
-aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (RMK długoterminowe)	3 513 108,14	290 116,13		458 274,57	3 344 949,70
koszty przełom roku	52 133,87	59 370,13		52 133,87	59 370,13
- kontrakty długoterminowe (wycena)	3 507 941,48	2 666 778,45		3 507 941,48	2 666 778,45
inne	120 471,64	396 468,53		395 344,22	121 595,95
zaliczki CIT DE	45 836,48	30 501,11		45 836,48	30 501,11
	0,00				0,00
	0,00				0,00
	0,00				0,00
<b>Ogółem</b>	<b>7 239 491,61</b>	<b>3 443 234,35</b>	<b>0,00</b>	<b>4 459 530,62</b>	<b>6 223 195,34</b>

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 10. Bierne rozliczenia międzyokresowe

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2020

tytuł biernych rozliczeń międzyokresowych	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego
Faktury wystawione po zakończeniu roku i rezerwy dotyczące kosztów kontraktów	868 277,28	637 246,62	868 277,28	637 246,62
Zaliczki	12 008,95	0,00	0,00	12 008,95
Wycena kontraktów długoterminowych	1 290 817,71	496 208,59	1 290 817,71	496 208,59
Ogółem	2 171 103,94	1 133 455,21	2 159 094,99	1 145 464,16

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

11. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Nie występuje

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

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

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

Nie występuje

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

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

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	4 673 537	467	imiennie, imienne na okaziciela	6 073 537	42,49	33,74
Pozostali	726 463	73	imiennie, imienne na okaziciela	726 463	6,60	4,04
<b>Razem</b>	<b>11 000 000</b>	<b>1 100</b>	<b>x</b>	<b>18 000 000</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

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

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

	stan na początek roku obrotowego	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, korekty błędów	stan na początek roku obrotowego po korektach	zwiększenia	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego
kapitał (fundusz) podstawowy	1 100 000,00		1 100 000,00	0,00		1 100 000,00
kapitał (fundusz) zapasowy	18 548 905,27		18 548 905,27	5 272 208,16		23 821 113,43
kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00		0,00			0,00
pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00		0,00			0,00
zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00		0,00			0,00
zysk (strata) netto	5 272 208,16		5 272 208,16	1 085 590,30	5 272 208,16	1 085 590,30
Razem	24 921 113,43	0,00	24 921 113,43	6 357 798,46	5 272 208,16	26 006 703,73

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

Proponuje się przekazanie zysku netto w wysokości 1085590,3 PLN na kapitał zapasowy.

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

Nie występuje

18. Kursy walut

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu

	31.12.2020	31.12.2019
Kurs wymiany Euro na polski złoty	4,6148	4,2585



# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Nie występuje

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

w tysiącach złotych

I.p.	Nazwa Podmiotu/Banku	Zabezpieczona umowa	Wartość limitów i aktualny stan zobowiązań warunkowych	Termin ważności	Zabezpieczenia (zobowiązania warunkowe)
1	PKO BP S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	umowa 36102024010000030205951589 z dnia 19.08.2020	3 500,00 PLN	31.10.2021	1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową 2. gwarancja de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego na kwotę 3 499 650 tj 6363 % wartości kredytu na okres do dn.31.01.2022
2	Bank Millennium S.A. - linia na gwarancje	aneks nr A7/8510/15/424/04 z dn. 31.07.2019 do umowy o linię na gwarancje bankowe nr 8510/15/424/04 z dn. 17.06.2015.	14 000,00 PLN	16.06.2021	1.dwa weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawione przez JWW Invest S.A. 2. kaucja 35 %, zaś dla gwarancji udzielonych przed 17.06.2017 z okresem ważności do 12 miesięcy - kaucja 15% wartości gwarancji, natomiast powyżej 12 miesięcy 30% wartości gwarancji.
3	PKO BP S.A. - linia na gwarancje	Umowa kredytu wielocelowego nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991	10 000,00 PLN	31.10.2021	1.weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawione przez JWW Invest S.A. 2. gwarancje JWW Invest S.A. do 12 miesięcy - kaucja 10% wartości gwarancji, ndo 36 miesięcy - 20%, do 5 lat - 30% wartości gwarancji; powyżej 5 lat - 50 % kaucji, gwarancje zwrotu zaliczki - kaucja 60 % wartości gwarancji
4	Energomontaż - Północ Belchatów sp. z o.o. - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 86200-02-0223202 z dn. 09.09.2016.	148,55 PLN	31.05.2021	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 51 982,88 pln.
5	E003B7 sp. z o.o. (zmiana beneficjenta z Polimex Energetyka Sp. z o.o.) - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 86200-02-0231435 z dn. 09.02.2017 ze zmianami	1 453,32 PLN	01.03.2022	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 508 661,10 pln.
6	Budimex S.A., Técnicas Reunidas S.A. Turów - spółka cywilna - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 86200-02-0325913 z dn. 29.10.2020	537,62 PLN	30.10.2022	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 188 167,81 pln.
7	E003B7 sp. z o.o. - Millennium	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0253535 z dn 04.01.2018 ze zmianami	1 216,93 PLN	31.03.2021	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 425 927,25PLN
8	Budimex S.A., Técnicas Reunidas S.A. Turów - spółka cywilna - Millennium	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0297864 z dn. 11.09.2019	168,26 PLN	30.10.2022	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 58 890,88 pln

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

9	E003B7 sp. z o.o. - Millennium	gwarancja usunięcia wad i usterek nr 86200-21221 z dn. 14.08.2020	11,21 PLN	28.09.2022, redukcja 13.02.2022 do kwoty 3 363,66	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 3 924,52 pln.
10	E003B7 sp. z o.o. - Millennium	gwarancja usunięcia wad i usterek nr 86200-21221 z dn. 14.08.2020	55,84 PLN	29.04.2022, redukcja 02.05.2021 do kwoty 16 752,6	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 19 550 pln.
11	Budimex S.A., Técnicas Reunidas S.A. Turów - spółka cywilna - Millennium	gwarancja usunięcia wad i usterek nr 86200-02-0325815 z dn. 26.10.2020	1 917,48 PLN	30.10.2022	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 671 119,38 PLN
12	Budimex S.A., Técnicas Reunidas S.A. Turów - spółka cywilna - PKO BP SA	gwarancja dobrego wykonania nr 08 1020 2401 0000 0196 0214 4699 z dn. 09.12.2019	836,88 PLN	30.10.2022	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 50 212,50 PLN
13	DSD Power Technologies GmbH - PKO BP SA	gwarancja usunięcia wad i usterek nr 00971020000664 z dn. 04.10.2019	29,95 EUR	22.09.2022	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 5 989,41 EUR
14	DSD Power Technologies GmbH - PKO BP SA	gwarancja usunięcia wad i usterek nr 00971020001912 z dn. 14.09.2020	26,30 EUR	08.07.2024	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 7.890,55 EUR
15	Mitsubishi Power Europe GmbH - PKO BP SA	gwarancja usunięcia wad i usterek nr 09326020000079 z dn. 07.10.2020	12,16 EUR	30.04.2023	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 2 432 EUR
16	Standardkessel Baumgarte GmbH - PKO BP SA	gwarancja dobrego wykonania kontraktu nr 09326020000042 z dn. 06.10.2020	845,98 EUR	22.06.2022	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 169 195,60 EUR

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

## 21. Inwestycje długoterminowe - charakterystyka instrumentów finansowych

### a) Pożyczki udzielone i należności własne

Nie występuje

### b) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

## c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Nazwa spółki	udział w kapitale zakładowym	Wartość inwestycji długoterminowej	Pozycja bilansu	Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	Wartość po odpisach
Aero Investment Fund S.A.	5%	680 625,00	IV 3 b) (1)	680 625,00	0,00
Aero Silesia Wind S.A.	5%	182 955,00	IV 3 b) (1)	182 955,00	0,00
Batin sp. z o.o.	30%	1 500,00	IV 3 b) (1)	0,00	1 500,00
Polon sp. z o.o.	100%	240 830,00	IV 3 c) (1)	117 224,27	123 605,73
JWW Konstrukcje sp. z o.o.	65%	70 378,00	IV 3 a) (1)	0,00	70 378,00
JWW Solaris sp. z o.o.	100%	76 306,58	IV 3 a) (1)	0,00	76 306,58
Sol-Power sp. z o.o.	51,0%	2 550,00	IV 3 a) (1)	0,00	2 550,00
Razem		1 255 144,58		980 804,27	274 340,31

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	1,10	400 713,62	-2 546 404,28	2 947 117,90
			<b>400 713,62</b>	<b>-2 546 404,28</b>	<b>2 947 117,90</b>
	z czego ujęte w pozycji "aktualizacja wartości aktywów finansowych" roku obrotowego			-974 880,24	

## 22. Inwestycje krótkoterminowe - charakterystyka instrumentów finansowych

### a) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

nie występuje

### b) Pożyczki udzielone i należności własne

Pożyczkobiorca	Data udzielenia	Kwota pożyczki na dzień bilansowy	Data zwrotu	Zobowiązania z tytułu odsetek*	Wartość na dzień bilansowy
JWW Solaris sp. z o.o.	28.07.2016	30 000,00	na żądanie	7 216,94	37 216,94
JWW Solaris sp. z o.o.	26.08.2019	5 000,00	na żądanie	322,46	5 322,46
JWW Solaris sp. z o.o.	10.01.2020	35 000,00	na żądanie	1 467,39	36 467,39

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

JWW Solaris sp. z o.o.	29.10.2020	20 000,00	na żądanie	126,88	20 126,88
Endeavour sp. o.o.	26.05.2017	50 000,00	31.05.2018	10 415,25	60 415,25
Endeavour sp. o.o.	15.05.2020	880 000,00	28.02.2022	13 259,38	893 259,38
Sol-Power sp. z o.o.	16.01.2017	10 000,00	na żądanie	2 098,26	12 098,26
Sol-Power sp. z o.o.	13.01.2020	15 000,00	na żądanie	628,88	15 628,88
Sol-Power sp. z o.o.	29.10.2020	5 000,00	na żądanie	28,26	5 028,26
Przewodniczący Rady Nadzorczej	17.07.2019	27 573,47	30.09.2021	0,00	27 573,47
Osoba fizyczna	12.03.2020	30 000,00	10.03.2022	0,00	30 000,00
Osoba fizyczna	11.06.2019	13 000,00	31.01.2022	0,00	13 000,00
		<b>1 120 573,47</b>		<b>35 563,70</b>	<b>1 156 137,17</b>
ODPISY na należności Endeavour		-930 000,00		-23 674,63	-953 674,63
<b>Wartość netto na dzień bilansowy</b>		<b>190 573,47</b>		<b>11 889,07</b>	<b>202 462,54</b>

\* odsetki naliczone, nie spłacone

c) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

	kaucje
długoterminowe inne aktywa finansowe	2 644 444,00 pozycja A.IV. 3 c) bilansu
krótkoterminowe inne aktywa finansowe	481 834,65 pozycja B.III.1 b) bilansu
razem	3 126 278,65

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Nie występują

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

Nie występują

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

Nie występują

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

Nie występują

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

Patrz nota 21

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

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

patrz punkt 22 b)

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

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

29. Informacje o instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej

patrz punkt 21 c)

30. Zobowiązania finansowe długoterminowe - charakterystyka instrumentów finansowych

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

31. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe - charakterystyka instrumentów finansowych

a) Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Nie występują

b) Pozostałe zobowiązania finansowe

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

	leasing	faktoring	razem
długoterminowe inne zobowiązania finansowe	1 625 716,81	0,00	1 625 716,81 pozycja II.3 c) bilansu
krótkoterminowe inne zobowiązania finansowe	902 300,29	0,00	902 300,29
razem	2 528 017,10	0,00	2 528 017,10

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

Nie występują

33. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

W omawianym okresie Spółka poniosła koszty odsetek w wysokości 73705,01 zł.

34. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała jednak instrumentów zabezpieczających.

35. Zabezpieczenia {wartości godziwej /{i} przepływów pieniężnych /{i} udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych}

Nie występują

36. Zabezpieczenia planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania

Nie występują

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

37. Struktura przychodów netto ze sprzedaży:

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	27 368 647,87	23 012 056,15	50 380 704,02
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
	<b>27 368 647,87</b>	<b>23 012 056,15</b>	<b>50 380 704,02</b>

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

Nie występuje

38. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe:

Nie występuje

39. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów:

Nie występuje

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

Nie występuje

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

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym

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

Nie występuje

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

Poniesione nakłady	795 439,27
w tym poniesione nakłady na ochronę środowiska	0,00
Planowane nakłady	500 000,00
w tym planowane nakłady na ochronę środowiska	0,00

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

Nie występuje

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

Nie występuje

# ROZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRME AUDYTORSKA

## 46. Podatek dochodowy odroczony

Dodatkne rónice przejściowe, w tym:		
	Podstawa	Podatek odroczony
Wycena kontraktu długoterminowego	2 666 778,39	506 687,89
Przeszacowanie leasingu (ST)	2 069 129,13	393 134,53
Wycena walut	385 543,35	73 253,24
Odsetki nie otrzymane a naliczone	35 563,70	6 757,10
<b>Razem dodatnie rónice przejściowe</b>	<b>5 157 014,56</b>	<b>979 832,77</b>
<b>Stawka podatku</b>		19%
<b>Rezerwa na podatek dochodowy odroczony</b>	<b>979 832,77</b>	

Ujemne rónice przejściowe, w tym:		
	Podstawa	Podatek odroczony
Przeszacowanie leasingu (zobowiązania)	2 528 017,16	480 323,26
Koszty wynagrodzeń i ZUS nie stanowiące KUP (przejściowo)	380 511,19	72 297,13
Pozostałe koszty NKUP przejściowo	0,00	0,00
Wycena kontraktu długoterminowego	496 208,59	94 279,63
Odpis Aero	849 080,00	161 325,20
Rezerwa na straty na kontraktach	1 714 069,24	325 673,16
Koszty nie stanowiące KUP (przejściowo)	1 696 153,65	322 269,19
Podatek VAT - IS	0,00	0,00
Odpis aktuarialny	801 467,60	152 278,84
Odpis aktualizacyjny Polon	117 224,27	22 272,61
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	5 394 207,93	1 024 899,51
Odpisy aktualizujące należności z tytułu pożyczek i odsetek	1 019 554,51	193 715,36
Wycena akcji Termo Rex S.A.	2 546 404,28	483 816,81
Odsetki naliczone lecz niezapłacone (pożyczki otrzymane)	0,00	0,00
Badanie bilansu i usługi księgowo	63 600,00	12 084,00
<b>Razem ujemne rónice przejściowe</b>	<b>17 606 498,42</b>	<b>3 345 234,70</b>
<b>Stawka podatku</b>		19%
<b>Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego</b>	<b>3 345 234,70</b>	

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

47.	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto:		
		01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
	<b>zysk / strata brutto</b>	<b>1 621 869,14</b>	<b>6 813 917,37</b>
	<b>(+/-) przychody nie podlegające opodatkowaniu</b>	<b>-6 994 629,76</b>	<b>-7 336 483,96</b>
	Przedstawicielstwo Niemcy	-2 571 605,12	-2 104 472,16
	Wycena kontraktów długoterminowych w bieżącym roku	-2 170 569,86	-3 507 941,48
	Rozwiązanie odpisu aktualizującego	-7 903,69	0,00
	Sprzedaż nie podatkowa pozostała	-100,00	-60 410,21
	Odwroćenie wyceny kontraktów z poprzedniego roku	2 217 123,77	1 166 493,88
	Różnice kursowe niezrealizowane (przychód)	0,00	0,00
	Odsetki naliczone NKUP przejściowy bieżącego roku	0,00	-10 190,58
	Odsetki naliczone NKUP poprzedniego roku (rozwiązanie rezerwy)	0,00	23 694,15
	Przychody z odsetek - NKUP przejściowy roku bieżącego	24 738,02	-596,71
	Otrzymana dywidenda	-103 042,04	-46 987,98
	Wycena akcji notowanych na GPW - rozwiązanie z roku poprzedniego	-2 591 334,88	-2 765 596,00
	Pozostałe przychody operacyjne - NKUP trwałe	-1 026,88	-1 178,86
	Rozwiązanie odpisu aktualizującego	-1 790 909,08	-14 227,02
	Porozumienie z pracownikami 183 Islandia	0,00	-15 070,99
	<b>(+/-) koszty nkup</b>	<b>10 877 874,61</b>	<b>9 558 264,33</b>
	Przedstawicielstwo Niemcy	2 558 309,96	2 027 669,84
	Wynagr., ZUS, delegacje NKUP w bieżącym roku (inne niż ZP Niemcy)	380 511,19	364 227,73
	Rezerwa na audit i usługi księgowe zawiązanie	50 000,00	50 000,00
	Rezerwa koszty kontraktów	1 256 069,24	0,00
	Koszty odsetek NKUP trwałe	77 563,70	92 614,52
	Koszty odsetek NKUP przejściowy	-1 130,79	236,54
	Wycena akcji notowanych na GPW - zawiązanie w bieżącym roku	2 546 404,38	2 591 334,88
	Pozostałe rezerwy na koszty utworzone w bieżącym roku	14 349,71	460 035,54
	Pozostałe koszty operacyjne NKUP trwałe	252 874,17	23 727,13
	Wyplata odszkodowania pracownikowi	0,00	0,00
	Pozostałe koszty operacyjne NKUP przejściowy	-7 274,30	60 270,36
	Porozumienie z pracownikami 183 Islandia - rezerwa	0,00	0,00
	Rezerwy na należności	349 821,24	116 598,41
	Pozostałe koszty finansowe NKUP przejściowy	1 019 810,74	0,00
	Rezerwa na świadczenia pracownicze bieżący	128 266,62	91 800,00
	Różnice kursowe niezrealizowane (koszt) bieżąca wycena	-417 396,71	23 550,49
	Różnice kursowe niezrealizowane (koszt) z poprzedniego roku	21 350,46	159,54
	Koszty bezpośrednie podatkowo wyłączone w bieżącym roku	1 696 153,65	2 991 524,72
	Podatek VAT IS - przejściowy NKUP	0,00	0,00
	NKUP trwałe w bieżącym roku	952 191,35	664 514,63
	w tym przeszacowanie	218 306,22	11 963,32
	w tym PFRON	191 685,00	188 623,00
	w tym koszty samochodów	320 582,68	312 337,98
	w tym reprezentacja	64 298,25	88 609,92
	przekroczenie 183 dni pracownicy w Islandii	0,00	0,00
	Page 20 koszty prawne	0,00	0,00



# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

	w tym pozostałe	157 319,20	62 980,41
<b>(-) koszty nkup z lat poprzednich stanowiące kup w roku obrotowym</b>		<b>-3 415 204,74</b>	<b>-2 838 152,23</b>
Koszty wynagr., ZUS i delegacje NKUP przejściowe w ubiegłym roku		-353 176,90	-372 509,92
Pozostałe koszty NKUP przejściowe w ubiegłym roku		-634,56	0,00
Podatek VAT IS - KUP bieżącego roku		0,00	0,00
Koszty bezpośrednie podatkowo wyłączone w ubiegłym roku		-2 991 524,72	-2 385 412,92
Odsetki - KUP bieżącego roku		-19 868,56	-30 229,39
Wykonanie usług księgowych i auditu w ubiegłym roku		-50 000,00	-50 000,00
<b>Dochód do opodatkowania</b>		<b>2 089 909,25</b>	<b>6 197 545,51</b>
<b>(-) odliczenia od dochodu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Darowizny		0,00	0,00
Straty z lat ubiegłych		0,00	0,00
<b>Dochód do opodatkowania</b>		<b>2 089 909,25</b>	<b>6 197 545,51</b>
<b>Podstawa PDOP (po zaokrągleniu)</b>		<b>2 089 909,00</b>	<b>6 197 546,00</b>
<b>Podatek dochodowy</b>		<b>397 083,00</b>	<b>1 177 534,00</b>
Zmiana podatku odroczonego		57 745,21	366 587,72
Podatek do zapłaty w Niemczech		81 450,63	-2 412,51
<b>Razem podatek dochodowy</b>		<b>536 278,84</b>	<b>1 541 709,21</b>
Nota stanowi element pliku xml			

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

## Nota do rachunku przepływów środków pieniężnych

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

A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	01.01.2020 - 31.12.2020
Odsetki naliczone lecz nie zapłacone (koszty - od pożyczki udziałowca)	0,00
Odsetki zapłacone (koszty)	73 705,01
Odsetki otrzymane (przychody)	-118 098,92
Odsetki naliczone (przychody) lecz nie otrzymane od lokat bankowych	24 738,02
Odsetki naliczone (przychody) lecz nie otrzymane od udzielonych pożyczek	-19 868,56
Odsetki od pożyczki otrzymanej od udziałowca	0,00
Prowizje bankowe	120 692,69
<b>Razem odsetki</b>	<b>81 168,24</b>

A.II.4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	31.12.2020
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	35 968,51
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
Zysk (strata) z wyceny akcji Termorex	44 930,50
Odpisy akumuluje pożyczki	-1 019 810,74
<b>Razem zysk (strata) z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-974 880,24</b>

A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwy na zobowiązanie	3 871 974,61	2 485 056,63
w tym		
Rezerwa na odsetki UKS utworzona w ciężar kosztów	0,00	
<b>Razem rezerwy po korekcie</b>	<b>3 871 974,61</b>	<b>2 485 056,63</b>
<b>Zmiana stanu</b>	<b>1 386 917,98</b>	

A.II.7. Zmiana stanu należności	31.12.2020	31.12.2019
Należności długoterminowe	36 110,12	41 110,11
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	-	-
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	17 336 815,06	17 352 451,94
<b>Razem należności netto</b>	<b>17 372 925,18</b>	<b>17 393 562,05</b>
<b>Razem należności netto po korektach</b>	<b>17 372 925,18</b>	<b>17 393 562,05</b>
<b>Zmiana stanu należności</b>	<b>20 636,87</b>	

A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	17 343,00	12 439,24
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	6 983 678,71	5 375 411,47
Fundusze specjalne	-	-
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>7 001 021,71</b>	<b>5 387 850,71</b>
<b>w tym, zobowiązania z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>w tym, zobowiązania z działalności finansowej</b>	<b>902 300,29</b>	<b>711 565,28</b>
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	902 300,29	690 839,06
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	20 726,22
Zobowiązania z działalności operacyjnej	6 098 721,42	4 676 285,43
<b>Zmiana stanu zobowiązań</b>	<b>1 422 435,99</b>	

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 344 949,70	3 513 108,14
Krótkoterminowe rozliczenia krótkoterminowe	2 878 245,64	3 726 383,47
<b>Razem</b>	<b>6 223 195,34</b>	<b>7 239 491,61</b>
<b>1. Zmiana stanu</b>	<b>1 016 296,27</b>	
Ujemna wartość firmy	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	1 145 464,16	2 171 103,94
<b>Razem</b>	<b>1 145 464,16</b>	<b>2 171 103,94</b>
<b>2. Zmiana stanu</b>	<b>-1 025 639,78</b>	
<b>Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)</b>	<b>-9 343,51</b>	<b>-</b>

A. II. 10. Inne korekty	31.12.2020
<b>Razem</b>	<b>-</b>

E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie	44 593,27	11 868,18
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	9 538 158,27	3 958 153,11
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	0,00	0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym	-	-
- czeki,		
- weksle,		
- inne		
<b>Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych</b>	<b>9 582 751,54</b>	<b>3 970 021,29</b>
<b>Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>-5 612 730,25</b>	<b>-287 319,43</b>
Wycena bilansowa środków pieniężnych	363 397,48	-18 381,71
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-381 779,19	-
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Nie występuje

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

Nie występuje

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

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym	Kobiety	Mężczyźni	Razem
2018	13,33	120,75	134,08
2019	12,48	123,78	136,26
2020	13,12	117,05	130,17

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

Wynagrodzenie członków Zarządu	788 458,97
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	284 809,48
Odsetki od udzielonej Spółce pożyczki	0,00
Razem - Rada Nadzorcza	284 809,48

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

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

Patrz nota 22 b.

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

Opis	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	10 500,00	10 000,00
badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7 000,00	7 000,00
usługi doradztwa podatkowego		
pozostałe usługi	13 500,00	12 500,00
Razem wynagrodzenie należne wynikające z umowy (netto):	31 000,00	29 500,00

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

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Nie występuje

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

Nie występuje

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

Nie występuje

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

Nie występuje

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

Nie występuje

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

59. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach nie podlegających konsolidacji.

Brak

60. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi:

nazwa jednostki powiązanej	waluta	wynikowo	bilansowo (należności / zobowiązania)	rodzaj	informacja o rodzaju transakcji
Polon sp. z o.o.	PLN	45 300,00	16 113,00	koszt i zobowiązanie	usługi specjalistyczne
JWW Konstrukcje sp.z o.o.	PLN	12 000,00	1 230,00	koszt i zobowiązanie	wynajem
Polon sp. z o.o.	PLN	7 041,56	0,00	przychód i należność	wynajem
Polon sp. z o.o.	PLN	103 042,04	0,00	przychód i należność	dywidenda
Sol-Power sp. z o.o.	PLN	1 078,14	21 078,14	przychód i należność	naliczone odsetki
JWW Solaris sp. z o.o.	PLN	3 155,86	58 155,86	przychód i należność	pożyczka i naliczone odsetki

W marcu 2019 JWW Invest SA opłaciła także podwyższony kapitał podstawowy w JWW Solaris sp. z o.o. - kwota podwyższenia to 45 000 zł.

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

Patrz nota 21 c)

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

a. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

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

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

Nie występuje

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Nie występuje

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

Nie występuje

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Nie występuje

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

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Zarząd uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2020, lecz za istotne zdarzenie wymagające dodatkowych ujawnień. Na chwilę obecną sprzedaż krajowa jest zgodna z przewidywanym, obniżonym poziomem w stosunku do roku ubiegłego. Wynika to z polityki rządu w zakresie inwestycji w energetyce krajowej. Sprzedaż zagraniczna wykazała pewne zachwianie w stosunku do założeń ale obecnie projekty zagraniczne weszły w fazę realizacji. Zarząd będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki. Z tego tytułu Spółka otrzymała dotację w łącznej wysokości 446 528,86 zł. sfinansowaną ze środków PUP.



# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI  
JWW Invest S.A.  
ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 31.12.2020

Page 1

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

## 1. WIZYTÓWKA SPÓŁKI

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

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

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

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

### Kapitał zakładowy

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

### Zarząd i przedstawicielstwo

W okresie sprawozdawczym Zarząd sprawowali:

Maria Wcisło - Prezes Zarządu do 30 kwietnia 2020  
Wojciech Wcisło - Prezes Zarządu od 30 kwietnia 2020  
Robert Michna - Członek Zarządu  
Adam Wieczorek - Członek Zarządu

### Rada Nadzorcza

W Radzie Nadzorczej zasiadają:

Jerzy Wcisło – Przewodniczący Rady Nadzorczej Jednostki dominującej do 01.04.2020, od tej daty Członek Rady Nadzorczej

Wojciech Wcisło - od 1.04.2020 do 30.04 Przewodniczący Rady Nadzorczej, po tej dacie Prezes Zarządu

Łukasz Ryk - członek Rady Nadzorczej Jednostki dominującej od dnia 1 kwietnia 2020, Przewodniczący Rady od 30 kwietnia 2020

Oliwia Machnicka - członek Rady Nadzorczej Jednostki dominującej do dnia 1 kwietnia 2020

Michalina Majowska - członek Rady Nadzorczej Jednostki dominującej od dnia 1 kwietnia 2020

Jan Antończyk – członek Rady Nadzorczej Jednostki dominującej do dnia 1 kwietnia 2020

Czesław Żabiński - członek Rady Nadzorczej Jednostki dominującej do dnia 1 kwietnia 2020

Marcin Dubas – członek Rady Nadzorczej

Radosław Brandys - Vice-Przewodniczący Rady Nadzorczej Jednostki dominującej od 18 maja 2020

### Przedmiot działalności jednostki

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

### Oddziały Spółki

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

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

## 2. SPRZEDAŻ I RYNKI ZBYTU

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

Spółka wygenerowała w analizowanym okresie zysk netto.

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży według siedziby kraju realizacji usługi:

w tys. PLN	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
<b>Sprzedaż na terenie Polski, w tym:</b>	<b>27 376</b>	<b>47 124</b>
Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	27 085	46 597
Pozostała sprzedaż	291	527
<b>Sprzedaż poza Polskę, w tym:</b>	<b>23 005</b>	<b>21 145</b>
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Niemcy)	21 413	19 863
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Irlandia)	678	0
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Finlandia)	842	0
Pozostała sprzedaż (Holandia)	72	1282
<b>Razem</b>	<b>50 381</b>	<b>68 269</b>

Informacja o klientach powyżej 10% przychodów ze sprzedaży

w tys. PLN	01.01.2020- 31.12.2020		01.01.2019- 31.12.2019		Udział	
					2020	2019
Budimex S.A. Tecnicas Reunidas S.A.	14 955		36 057		30%	53%
Kiel Montagenbau GmbH	7 009		3 741		14%	5%
<b>Razem</b>	<b>21 964</b>		<b>40 753</b>		<b>44%</b>	<b>60%</b>

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

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

## 3. PERSONEL

Na dzień 31.12.2020 w Spółce zatrudnione były 130,17 osoby.

## 4. ANALIZA FINANSOWA

### Struktura bilansu

	31.12.2020 tys PLN	%	31.12.2019 tys PLN
Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	13,4
Rzeczowe aktywa trwałe	2 468,2	6,2	2 656,0
Należności długoterminowe	36,1	0,1	41,1
Inwestycje długoterminowe	3 319,5	8,4	3 230,1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 344,9	8,4	3 513,1
Zapasy	0,0	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	17 336,8	43,7	17 352,5

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Inwestycje krótkoterminowe	10 267,0	25,9	6 047,5
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 878,2	7,3	3 726,4
Aktywa razem	39 650,9	100,0	36 580,0
Kapitał własny	26 006,7	65,6	24 921,1
Rezerwy na zobowiązania	3 872,0	9,8	2 485,1
Zobowiązania długoterminowe	1 625,7	4,1	1 614,9
Zobowiązania krótkoterminowe	7 001,0	17,7	5 387,9
Rozliczenia międzyokresowe	1 145,5	2,9	2 171,1
<b>Pasywa razem</b>	<b>39 650,9</b>	<b>100,0</b>	<b>36 580,0</b>

## Struktura rachunku zysków i strat

	31.12.2020 tys PLN	%	31.12.2019 tys PLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	50 380,7	100,0	68 268,8
Koszty działalności operacyjnej	50 111,6	99,5	61 225,1
Zysk (strata) ze sprzedaży	269,1	0,5	7 043,6
Pozostałe przychody operacyjne	2 487,5	4,9	229,5
Pozostałe koszty operacyjne	713,7	1,4	451,0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 042,8	4,1	6 822,1
Przychody finansowe	793,0	1,6	316,9
Koszty finansowe	1 213,9	2,4	325,1
Zysk (strata) brutto	1 621,9	3,2	6 813,9
Podatek dochodowy	536,3	1,1	1 541,7
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	0,0
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 085,6</b>	<b>2,2</b>	<b>5 272,2</b>

## Dynamika bilansu w cenach bieżących

	31.12.2020 tys PLN	%	31.12.2019 tys PLN
Wartości niematerialne i prawne	0,0	-100,0	13,4
Rzeczowe aktywa trwałe	2 468,2	-7,1	2 656,0
Należności długoterminowe	36,1	-12,2	41,1
Inwestycje długoterminowe	3 319,5	2,8	3 230,1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 344,9	-4,8	3 513,1
Zapasy	0,0	-	0,0
Należności krótkoterminowe	17 336,8	-0,1	17 352,5
Inwestycje krótkoterminowe	10 267,0	69,8	6 047,5
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 878,2	-22,8	3 726,4
<b>Aktywa razem</b>	<b>39 650,9</b>	<b>8,4</b>	<b>36 580,0</b>
Kapitał własny	26 006,7	4,4	24 921,1
Rezerwy na zobowiązania	3 872,0	55,8	2 485,1
Zobowiązania długoterminowe	1 625,7	0,7	1 614,9

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Zobowiązania krótkoterminowe	7 001,0	29,9	5 387,9
Rozliczenia międzyokresowe	1 145,5	-47,2	2 171,1
<b>Pasywa razem</b>	<b>39 650,9</b>	<b>8,4</b>	<b>36 580,0</b>

## Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących

	31.12.2020 tys PLN	%	31.12.2019 tys PLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	50 380,7	-26,2	68 268,8
Koszty działalności operacyjnej	50 111,6	-18,2	61 225,1
Zysk (strata) ze sprzedaży	269,1	-96,2	7 043,6
Pozostałe przychody operacyjne	2 487,5	984,0	229,5
Pozostałe koszty operacyjne	713,7	58,2	451,0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 042,8	-70,1	6 822,1
Przychody finansowe	793,0	150,2	316,9
Koszty finansowe	1 213,9	273,4	325,1
Zysk (strata) brutto	1 621,9	-76,2	6 813,9
Podatek dochodowy	536,3	-65,2	1 541,7
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	-	0,0
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 085,6</b>	<b>-79,4</b>	<b>5 272,2</b>

## Wskaźniki

	31.12.2020	
Suma bilansowa	tys PLN	39 650,9
Wynik finansowy netto	tys PLN	1 085,6

## Rentowność

<b>Rentowność majątku</b>	Wynik netto do aktywów	%	2,74
<b>Rentowność sprzedaży netto</b>	Wynik netto do sprzedaży produktów i towarów	%	2,15
<b>Rentowność sprzedaży brutto</b>	Wynik na sprzedaży do sprzedaży produktów i towarów	%	0,53
<b>Rentowność kapitału własnego</b>	Wynik netto do kapitałów własnych	%	4,36
<b>Zadłużenie</b>			
Pokrycie majątku zobowiązaniami	Zobowiązania do majątku	%	24,65

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

<b>Płynność</b>			
	Majątek obrotowy ogółem		
<b>I stopnia</b>	do zobowiązań krótkoterminowych		4,35
	Majątek obrotowy ogółem bez zapasów do zobowiązań krótkoterminowych		4,35
<b>II stopnia</b>			
	Środki pieniężne i papiery wartościowe przeznaczone do obrotu do zobowiązań krótkoterminowych		1,47
<b>III stopnia</b>			
	Kapitał własny, rezerwy i zobowiązania długoterminowe do sumy pasywów		79,45
<b>Trwałość struktury finansowania</b>			
<b>Efektywność</b>			
<b>Szybkość obrotu należnościami</b>	Należności z dostaw i usług do sprzedaży produktów i towarów	dni	122
<b>Szybkość obrotu zobowiązaniami</b>	Zobowiązania z dostaw i usług do wartości sprzedanych towarów i kosztu wytworzenia sprzedanych produktów	dni	23
<b>Szybkość obrotu zapasami</b>	Zapasy do wartości sprzedanych towarów i kosztu wytworzenia sprzedanych produktów	dni	0

Spółka prowadzi stabilną działalność na rynkach krajowym i niemieckim.

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

- wynik na sprzedaży	PLN	269 066
- wynik na pozostałej działalności operacyjnej	PLN	1 773 779
- wynik na działalności finansowej	PLN	-420 976
- wynik zdarzeń nadzwyczajnych	PLN	0
- podatek dochodowy	PLN	536 279
wpłynęły na powstanie zysku netto w kwocie	PLN	1 085 590

Przychody ogółem uległy spadkowi o -26 % w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Przychody krajowego budownictwa przemysłowego spadły o 34 % w stosunku do ubiegłego roku, zaś przychody zagraniczne uległy wzrostowi o 58 % w stosunku do roku poprzedniego.

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

W badanym okresie realizowano w dalszym ciągu znaczące kontrakty, w tym w szczególności w Bogatyni i Frankfurtu, tym niemniej brak nowych znaczących inwestycji na rynku polskim spowodował konieczność rozpoczęcia poszukiwania zleceń poza granicami kraju. Zamknięcie granic w związku z epidemią Covid spowodowało chwilowy przestój realizacji zleceń zagranicznych co odbiło się na spadku przychodów Spółki. W roku 2020 Spółka pozyskała znaczący kontrakt w Finlandii, jednakże realizacja tego kontraktu nie doszła do skutku zaś Zleceniodawca pokrył koszty poniesione w związku z przygotowaniem do jego realizacji.

Spadek przychodów był jednak przejściowy, Spółka ma obecnie obciążenie mocy wytwórczych, zaś spadek przychodów nie zagraża płynności finansowej i dalszemu jej istnieniu.

Wynik na sprzedaży w analizowanym okresie wyniósł 269 tys. zł.

Spółka odrobiła więc w większości straty spowodowane stanem epidemiologicznym i czasowym zamknięciem granic uniemożliwiającym realizację kontraktów zagranicznych rekompensujących planowany spadek przychodów na rynku polskim.

W analogicznym okresie ubiegłego roku zanotowano wynik na sprzedaży w wysokości 7044 tys. zł.

Jednostkowy wynik brutto wyniósł 1622 tys. zł., zaś w analogicznym okresie ubiegłego roku 6814 tys. zł.

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

1. spadek poziomu przychodów ze sprzedaży, których to poziom nie pozwolił na pokrycie kosztów stałych istnienia spółki
2. niewielki dodatni wpływ wyceny posiadanych akcji
3. znaczący dodatni wpływ wyceny walut

Najważniejsze zmiany w pozycjach bilansu, w stosunku do 31.12.2019:

1. zakup nowych środków transportu, w ramach inwestycji odtworzeniowych
2. zmiany w poziomie rezerwy i aktywa na podatek odroczony - wysoki poziom podatku odroczonego związany jest z przejściowymi różnicami pomiędzy wynikiem bilansowym a podatkowym na który wpływ ma przede wszystkim wycena kontraktów długoterminowych.
3. zmniejszający się poziom innych aktywów finansowych, związany z wystawieniem nowych gwarancji na rzecz kontrahentów, zabezpieczonych częściowo depozytem pieniężnym - świadczący o uwolnieniu środków, z przeznaczeniem na kapitał obrotowy, przy jednoczesnym zwolnieniu posiadanych limitów gwarancyjnych niezbędnych dla realizacji nowych kontraktów.
4. utrzymujący się stosunkowo wysoki poziom należności z tytułu dostaw i usług, przy jednoczesnym zadawalającym poziomie zobowiązań z tytułu dostaw i usług
5. zmiany poziomu rozliczeń międzyokresowych biernych i czynnych - pozycje te związana są głównie z wyceną kontraktów.
6. nieznaczny wzrost poziomu innych zobowiązań finansowych związany zakupem nowych środków trwałych w leasingu.
7. brak wykorzystania posiadanego kredytu w rachunku bieżącym

## 5. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Spółka nie prowadziła działalności badawczo - rozwojowej.

## 6. NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

W okresie sprawozdawczym Spółka nie nabyła akcji własnych.

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

## 7. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

W kolejnych latach Spółka przewiduje dalszy stopniowy rozwój, w tym zwiększenie poziomu przychodów z działalności realizowanej za granicą. Spółka rozpoczęła działalność na nowych geograficznie rynkach, tj. Finlandia, Irlandia czy Holandia. Planuje się dalszy rozwój i umocnienie pozycji Spółki na rynku krajowym, w tym także w innych branżach takich jak przemysł chemiczny czy petrochemiczny. Poszukiwane są także nowe kierunki działania w UE (mała energetyka rozproszona).

## 8. NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ

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

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

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

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

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

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

Dnia 17.07.2020 Spółka zawarła ugodę sądową z Energomontaż Północ Bełchatów sp. z o.o., Polimex Opole sp. z o.o., sp k., PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna w wyniku której Energomontaż Północ Bełchatów zobowiązuje się zapłacić w ratach na rzecz Spółki kwotę 3 100 000 zł.

Zapłata na rzecz Spółki wyżej wymienionej kwoty wyczerpie wszystkie roszczenia jakie Spółka wnosila względem wyżej wymienionych podmiotów. Zapłata I raty została zrealizowana zgodnie z ugodą, zaś kolejne kwoty będą spłacane w 22 równych miesięcznych ratach. Realizacja zapłat w ramach ugody przebiega bez opóźnień.



# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

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

Nie występuje.

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

Nie występuje.

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

Nota 17 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Pożyczkobiorca	Data udzielenia	Kwota pożyczki	Data zwrotu	
JWW Solaris sp. z o.o.	10.01.2020	35 000,00	na żądanie	powiązany
JWW Solaris sp. z o.o.	29.10.2020	20 000,00	na żądanie	powiązany
Endeavour sp. o.o.	15.05.2020	946 136,11	28.02.2022	
Sol-Power sp. z o.o.	13.01.2020	15 000,00	na żądanie	powiązany
Sol-Power sp. z o.o.	29.10.2020	5 000,00	na żądanie	powiązany
Osoba fizyczna	10.02.2020	3 000,00	10.03.2020	
Osoba fizyczna	12.03.2020	44 000,00	10.03.2022	

Uwaga: na pożyczkę udzieloną firmie Endeavour utworzono odpis aktualizujący w pełnej wysokości.

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

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

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

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Nie występuje

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

Nie publikowano prognoz

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

Sytuacja finansowa Spółki jest zadawalająca pomimo spadku przychodów związanego głównie z obstrzeniami wynikającymi z pandemii. Świadczą o tym m.in. wskaźniki płynności. Obecne działania Zarządu nakierowane są na optymalne wykorzystanie posiadanych środków pieniężnych, poprzez pozyskanie nowych rentownych kontraktów dla realizacji których spożytkowane zostaną posiadane środki obrotowe. Spółka nie posiada zapasów, zaś stosunkowo wysoki poziom środków pieniężnych zgromadzonych na lokatach stanowiących zabezpieczenie udzielonych gwarancji zapewnia bezpieczeństwo finansowe w dłuższej perspektywie, biorąc pod uwagę brak roszczeń z tytułu gwarancji i wysoką ocenę jakości realizowanych przez Spółkę prac.

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

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

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

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Do daty publikacji niniejszego sprawozdania kierownictwo jednostki nie odnotowało wpływu na sprzedaż lub łańcuch dostaw jednostki, który mógłby zagrozić stabilności prowadzonej działalności, jednak nie można przewidzieć przyszłych skutków. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

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

Realizowane inwestycje w Bogatyni i Jaworznie znajdują się w fazie końcowej. Spółka nadal uczestniczy w ich realizacji jednakże w znacznie zmniejszonym i zmienionym zakresie. Na terenie UE realizowane są inwestycje w Energetyce Przemysłowej (Kotły przemysłu chemicznego, Spalarnie śmieci, kotły odzysknicowe). Taka inwestycja jest też realizowana we Frankfurcie (Niemcy) gdzie JWW Invest S.A. montuje w całości 2 kotły odzysknicowe. Spółka jest również aktywna w przemyśle chemicznym prowadząc kompleksowe wykonanie prac budowlano-montazowych w zakresie sieci wody obiegowej na terenie zakładu Orlenu „Anwil” we Włocławku. W chwili obecnej JWW Invest S.A. skupia się na pozyskaniu podobnych prac przy montażu kotłów „pod klucz” bezpośrednio dla ich producenta oraz rozwojem zaangażowania na nowych rynkach.

21. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM I GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

Istotne zmiany nie występują

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

Nie występuje

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

w tys. zł.

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

	Powołanie	Umowa o pracę	Razem
Prezes Zarządu 1	20	116	136
Prezes Zarządu 2	29	143	172
Członek Zarządu 1	61	211	272
Członek Zarządu 2	144	64	208
<b>Razem</b>	<b>254</b>	<b>534</b>	<b>788</b>

	Wynagrodzenie	Odsetki od pożyczki
Rada Nadzorcza jednostki dominującej:		
Przewodniczący 1 / Członek Rady Nadzorczej 5	210	0
Przewodniczący Rady Nadzorczej 2	13	0
Przewodniczący Rady Nadzorczej 3	0	0
Zastępca przewodniczącego Rady Nadzorczej	9	0
Członek Rady Nadzorczej 1	18	0
Członek Rady Nadzorczej 2	6	0
Członek Rady Nadzorczej 3	23	0
Członek Rady Nadzorczej 4	6	0
<b>Razem</b>	<b>285</b>	<b>0</b>

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Osoby zarządzające i nadzorujące emitenta nie osiągnęły w roku obrotowym wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w organach zarządzających i nadzorujących jednostek podporządkowanych, za wyjątkiem umowy o pracę jednego z Członków Zarządu wykazanej powyżej.

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

Nie występują.

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

	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość (w tys zł)	Rodzaj akcji	Liczba głosów na WZ (w szt.)	% w kapitale zakładowym	% w głosach na WZ
Wojciech Wcisto	5 600 000	560	imiennie	11 200 000	50,91	62,22
Jerzy Wcisto	4 673 537	467	imiennie, imiennie na okaziciela	6 073 537	42,49	33,74

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

Nie występuje.

27. **INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH**

Nie występuje.

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

Umowa została zawarta w dniu 20.08.2019 na okres trzech lat.

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

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

- 10 500 zł, wynagrodzenie należne za badanie rocznego sprawozdania finansowego 2020
- 7 500 zł wynagrodzenie należne za przegląd półrocznego sprawozdania finansowego 2020

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

łącznie wynagrodzenie należne auditorowi z tytułu badania i przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020, wynikające z podpisanych umów (wypłacane częściowo w roku 2020, częściowo w roku 2021) wynosi, w porównaniu do ubiegłego roku:

	2020		2019	
	netto	brutto	netto	brutto
	1	2	3	4
badanie rocznego sprawozdania jednostkowego	10 500	12 915	10 000	12 915
przeгляд półroczny jednostkowego sprawozdania finansowego	7 500	9 225	7 000	9 225
badanie rocznego sprawozdania skonsolidowanego	7 000	8 610	7 000	8 610
przeгляд półroczny skonsolidowanego sprawozdania	6 000	7 380	5 500	7 380
badanie sprawozdania finansowego jednostki zależnej	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>31 000</b>	<b>38 130</b>	<b>29 500</b>	<b>38 130</b>

### 30. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNA CZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Firma	Data	Nr raportu	Kwota
WEBER Industrieller Rohrleitungsbau & Anlagenbau GmbH & Co. KG -utrzymanie ruchu w elektrowniach: Evonik, Bergkamen oraz Chemeipark Marl	22.01.2020	ESPI 1/2020	890 000,00 EUR
Budimex S.A., Tecnicas Reunidas S.A. - Turów Spółka Cywilna -Aneks nr 5 do do kontraktu montażu rurociągów pakiet 3	01.04.2020	ESPI 8/2020	3 657 170,73 PLN
Budimex S.A., Tecnicas Reunidas S.A. - Turów Spółka Cywilna -Aneks nr 1 do kontraktu montaż systemu mączki wapiennej oraz popiołu lotnego-LOIBL	01.04.2020	ESPI 9/2020	1 552 953,64 PLN
Uniper Anlagenservice GmbH-prace rewizyjne części ciśnieniowej linii 1,2 i 3 na spalarni odpadów w AVEA Leverkusen.	19.05.2020	ESPI 15/2020	716 000,00 EUR
Kiel Montagebau GmbH -prace rewizyjne na ścianach membranowych w Elektrowni KW Niederaußem.	21.05.2020	ESPI 16/2020	1 150 000,00 EUR
Standardkessel Baumgarte GmbH -prace montażowo-spawalnicze przy budowie dwóch kotłów odzysknicowych K7 i K9 dla Infracore GmbH Co Höchst KG w Industriepark Höchst we Frankfurcie nad Menem.	05.06.2020	ESPI 19/2020	8 450 000,00 EUR
Técnicas Reunidas S.A. Suomen sivuliike-demontaż rurociągów w Elektrowni Kilpilahti.	09.06.2020	ESPI 20/2020	1 340 000,00 EUR
Budimex S.A., Tecnicas Reunidas S.A. - Turów Spółka Cywilna -Aneks nr 6 do kontraktu montażu rurociągów pakiet 3	27.07.2020	ESPI 22/2020	4 565 714,91 PLN
WEBER Industrieller Rohrleitungsbau & Anlagenbau GmbH & Co. KG utrzymanie ruchu w roku 2021 w elektrowniach: Evonik, Bergkamen oraz Chemeipark Marl.	14.12.2020	ESPI 35/2020	891 000 EUR
Budimex S.A., Tecnicas Reunidas S.A. - Turów Spółka Cywilna -Aneks nr 7 do kontraktu montażu rurociągów pakiet 3	30.12.2020	ESPI 36/2020	5 060 468,02 PLN

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

## 31. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH

Brak inwestycji / lokat kapitałowych w danym roku obrotowym.

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

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Jednostka Dominująca (zwana także Spółką) nie stosuje rekomendacji:

I.R.2, III.R.1., IV.R.2., VI.R.1, VI.R.2., VI.R.3

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

### I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

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

#### Rekomendacje

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

*Komentarz: zasada jest stosowana.*

- I.R.2 Jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie.

*Komentarz: Spółka nie prowadzi działalności sponsoringowej i charytatywnej.*

- I.R.3 Spółka powinna umożliwić inwestorom i analitykom zadawanie pytań i uzyskiwanie - z uwzględnieniem zakazów wynikających z obowiązujących przepisów prawa - wyjaśnień na tematy będące przedmiotem zainteresowania tych osób. Realizacja tej rekomendacji może odbywać się w formule otwartych spotkań z inwestorami i analitykami lub w innej formie przewidzianej przez spółkę.

*Komentarz: zasada jest stosowana.*

- I.R.4 Spółka powinna dokładać starań, w tym z odpowiednim wyprzedzeniem podejmować wszelkie czynności niezbędne dla sporządzenia raportu okresowego, by umożliwić inwestorom zapoznanie się z osiągniętymi przez nią wynikami finansowymi w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

*Komentarz: zasada jest stosowana.*

### I.Z.1. Zasady szczegółowe

- I.Z.1.1 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut spółki

*Komentarz: zasada jest stosowana.*

- I.Z.1.2 skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe członków tych organów wraz z informacją na temat spełniania przez członków rady nadzorczej kryteriów niezależności

*Komentarz: zasada jest stosowana.*

- I.Z.1.3 schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,

*Komentarz: zasada nie jest stosowana, bo Spółka ma płaską strukturę.*

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

- aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby
- I.Z.1.4. głosów w spółce – na podstawie informacji przekazanych spółce przez akcjonariuszy zgodnie z obowiązującymi przepisami,  
*Komentarz: zasada jest stosowana.*
- I.Z.1.5. raporty bieżące i okresowe oraz prospekty emisyjne i memoranda informacyjne wraz z aneksami, opublikowane przez spółkę w okresie co najmniej ostatnich 5 lat,  
*Komentarz: zasada jest stosowana.*
- I.Z.1.6. kalendarz zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, kalendarz publikacji raportów finansowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów - w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych  
*Komentarz: zasada jest stosowana.*
- I.Z.1.7. opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych  
*Komentarz: Spółka nie publikuje informacji na temat strategii natomiast dane finansowe są dostępne na*
- I.Z.1.8. zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców,  
*Komentarz: zasada będzie stosowana, trwają prace nad dostosowaniem strony internetowej.*
- I.Z.1.9. informacje na temat planowanej dywidendy oraz dywidendy wypłaconej przez spółkę w okresie ostatnich 5 lat obrotowych, zawierające dane na temat dnia dywidendy, terminów wypłat oraz wysokości dywidend - łącznie oraz w przeliczeniu na jedną akcję  
*Komentarz: zasada jest stosowana.*
- I.Z.1.10. prognozy finansowe - jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji  
*Komentarz: Spółka nie publikuje prognoz finansowych.*
- I.Z.1.11. informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły  
*Komentarz: zasada jest stosowana.*
- I.Z.1.12. zamieszczone w ostatnim opublikowanym raporcie rocznym oświadczenie spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego  
*Komentarz: zasada jest stosowana.*
- I.Z.1.13. informację na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w niniejszym dokumencie, spójną z informacjami, które w tym zakresie spółka powinna przekazać na podstawie odpowiednich przepisów  
*Komentarz: zasada jest stosowana.*
- I.Z.1.14. materiały przekazywane walnemu zgromadzeniu, w tym oceny, sprawozdania i stanowiska wskazane w zasadzie II.Z.10, przedkładane walnemu zgromadzeniu przez radę nadzorczą,  
*Komentarz: zasada jest stosowana.*
- I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,  
*Komentarz: Spółka nie opracowała polityki różnorodności przy obsadzaniu kluczowych stanowisk z uwagi na niewielką ilość tych stanowisk. Pod uwagę brano są kompetencje i merytoryczne przygotowanie.*
- I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

*Komentarz: Spółka nie decyduje się na transmisję obrad walnych zgromadzeń. Zarząd nie widzi w tym zapisie wartości dodanej, dotychczasowe zgromadzenia przebiegały standardowo wg określonego porządku.*

I.Z.1.17 uzasadnienia do projektów uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć istotnych lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy - w terminie umożliwiającym uczestnikom walnego zgromadzenia zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należytym rozważaniem

*Komentarz: zasada jest stosowana.*

I.Z.1.18 informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad, a także informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy

*Komentarz: zasada jest stosowana.*

I.Z.1.19 pytania akcjonariuszy skierowane do zarządu w trybie art. 428 § 1 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych, wraz z odpowiedziami zarządu na zadane pytania, bądź też szczegółowe wskazanie przyczyn nieudzielenia odpowiedzi, zgodnie z zasadą IV.Z.13

*Komentarz: zasada jest stosowana.*

I.Z.1.20 zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

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

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

*Komentarz: zasada jest stosowana.*

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

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

## II. Zarząd i Rada Nadzorcza

Spółką giełdową kieruje zarząd, jego członkowie działają w interesie spółki i ponoszą odpowiedzialność za jej działalność. Do zarządu należy w szczególności przywództwo w spółce, zaangażowanie w wyznaczanie jej celów strategicznych i ich realizacja oraz zapewnienie spółce efektywności i bezpieczeństwa.

Spółka jest nadzorowana przez skuteczną i kompetentną radę nadzorczą. Członkowie rady nadzorczej działają w interesie spółki i kierują się w swoim postępowaniu niezależnością własnych opinii i osądów. Rada nadzorcza w szczególności opiniuje strategię spółki i weryfikuje pracę zarządu w zakresie osiągania ustalonych celów strategicznych oraz monitoruje wyniki osiągnięte przez spółkę.

### Rekomendacje

II.R.1. W celu osiągnięcia najwyższych standardów w zakresie wykonywania przez zarząd i radę nadzorczą spółki swoich obowiązków i wywiązywania się z nich w sposób efektywny, w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane są osoby reprezentujące wysokie kwalifikacje i doświadczenie.

*Komentarz: zasada jest stosowana.*

II.R.2. Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.

*Komentarz: zasada jest stosowana*



# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Pełnienie funkcji w zarządzie spółki stanowi główny obszar aktywności zawodowej członka zarządu. Dodatkowa aktywność zawodowa członka zarządu nie może prowadzić do takiego zaangażowania czasu i nakładu pracy, aby negatywnie wpływać na właściwe wykonywanie pełnionej funkcji w spółce. W szczególności członek zarządu nie powinien być członkiem organów innych podmiotów, jeżeli czas poświęcony na wykonywanie funkcji w innych podmiotach uniemożliwia mu rzetelne wykonywanie obowiązków w spółce.

*Komentarz: zasada jest stosowana.*

II.R.4. Członkowie rady nadzorczej powinni być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

*Komentarz: zasada jest stosowana.*

II.R.5. W przypadku rezygnacji lub niemożności sprawowania czynności przez członka rady nadzorczej spółka niezwłocznie podejmuje odpowiednie działania w celu uzupełnienia lub dokonania zmiany w składzie rady nadzorczej.

*Komentarz: zasada jest stosowana.*

II.R.6. Rada nadzorcza, mając świadomość upływu kadencji członków zarządu oraz ich planów dotyczących dalszego pełnienia funkcji w zarządzie, z wyprzedzeniem podejmuje działania mające na celu zapewnienie efektywnego funkcjonowania zarządu spółki.

*Komentarz: zasada jest stosowana.*

II.R.7. Spółka zapewni radzie nadzorczej możliwość korzystania z profesjonalnych, niezależnych usług doradczych, które w ocenie rady są niezbędne do sprawowania przez nią efektywnego nadzoru w spółce. Dokonując wyboru podmiotu świadczącego usługi doradcze, rada nadzorcza uwzględni sytuację finansową spółki.

*Komentarz: zasada jest stosowana.*

## **Zasady szczegółowe**

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

*Komentarz: być zasada nie jest stosowana z uwagi na płaską strukturę spółki*

II.Z.2. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

*Komentarz: zasada jest stosowana.*

II.Z.3. Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.

*Komentarz: zasada jest stosowana.*

II.Z.4. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej stosuje się Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

Niezależnie od postanowień pkt 1 lit. b) dokumentu, o którym mowa w poprzednim zdaniu, osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się także rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

*Komentarz: zasada jest stosowana*

II.Z.5. Członek rady nadzorczej przekazuje pozostałym członkom rady oraz zarządowi spółki oświadczenie o spełnianiu przez niego kryteriów niezależności określonych w zasadzie II.Z.4.

*Komentarz: zasada jest stosowana*

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Rada nadzorcza ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności. Ocena spełniania kryteriów niezależności przez członków rady nadzorczej przedstawiana jest przez radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2.

*Komentarz: zasada jest stosowana*

W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.

*Komentarz: zasada jest stosowana.*

II.Z.8 Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.

*Komentarz: zasada jest stosowana. Jednocześnie, Spółka wskazuje że podejmuje działania mające na celu zapewnienie realizacji Regulacji określonej w art. 129 ust. 1 i 5 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U poz. 1089, z późn. zm).*

II.Z.9 W celu umożliwienia realizacji zadań przez radę nadzorczą zarząd spółki zapewnia radzie dostęp do informacji o sprawach dotyczących spółki.

*Komentarz: zasada jest stosowana.*

II.Z.10. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu:

II.Z.10.1. ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej;

*Komentarz: zasada jest stosowana.*

II.Z.10.2. sprawozdanie z działalności rady nadzorczej, obejmujące co najmniej informacje na temat: składu rady i jej komitetów, spełniania przez członków rady kryteriów niezależności, liczby posiedzeń rady i jej komitetów W raportowanym okresie, dokonanej samooceny pracy rady nadzorczej;

*Komentarz: zasada jest stosowana.*

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

*Komentarz: zasada jest stosowana.*

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

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

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

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

### III. Systemy i funkcje wewnętrzne

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

### Rekomendacje

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

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

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

## **Zasady szczegółowe**

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

*Komentarz: zasada jest stosowana.*

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

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

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

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

III.Z.4 Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

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

III.Z.5 Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

*Komentarz: zasada jest stosowana*

III.Z.6 W przypadku gdy w spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

## **IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami**

Zarząd spółki giełdowej i jej rada nadzorcza i powinny zachęcać akcjonariuszy do zaangażowania się w sprawy spółki, wyrażającego się przede wszystkim aktywnym udziałem w walnym zgromadzeniu.

Walne zgromadzenie powinno obradować z poszanowaniem praw akcjonariuszy i dążyć do tego, by podejmowane uchwały nie naruszały uzasadnionych interesów poszczególnych grup akcjonariuszy.

Akcjonariusze biorący udział w walnym zgromadzeniu wykonują swoje uprawnienia w sposób nienaruszający dobrych obyczajów.

## **Rekomendacje**

IV.R.1. Spółka powinna dążyć do odbycia zwyczajnego walnego zgromadzenia w możliwie najkrótszym terminie po publikacji raportu rocznego, wyznaczając ten termin z uwzględnieniem właściwych przepisów prawa.

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad Walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

*Komentarz: z uwagi na strukturę akcjonariatu nie ma potrzeby stosowania tej rekomendacji. Potwierdza to dotychczasowy przebieg walnych zgromadzeń .*

IV.R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

*Komentarz: zasada jest stosowana.*

#### **Zasady szczegółowe**

IV.Z.1 Spółka ustala miejsce i termin walnego zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

IV.Z.2 Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

*Komentarz: w ocenie zarządu nie ma potrzeby transmisji obrad walnego zgromadzenia .*

IV.Z.3 Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

IV.Z.4 W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych, zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

IV.Z.5 Regulamin walnego zgromadzenia, a także sposób prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał nie mogą utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu i wykonywania przysługujących im praw. Zmiany w regulaminie walnego zgromadzenia powinny obowiązywać najwcześniej od następnego walnego zgromadzenia.

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

IV.Z.6 Spółka dokłada starań, aby odwołanie walnego zgromadzenia, zmiana terminu lub zarządzenie przerwy w obradach nie uniemożliwiały lub nie ograniczały akcjonariuszom wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

IV.Z.7 Przerwa w obradach walnego zgromadzenia może mieć miejsce jedynie w szczególnych sytuacjach, każdorazowo wskazanych w uzasadnieniu uchwały w sprawie zarządzenia przerwy, sporządzanego w oparciu o powody przedstawione przez akcjonariusza wnioskującego o zarządzenie przerwy.

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

IV.Z.8 Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie zarządzenia przerwy wskazuje wyraźnie termin wznowienia obrad, przy czym termin ten nie może stanowić bariery dla wzięcia udziału we wznowionych obradach przez większość akcjonariuszy, w tym akcjonariuszy mniejszościowych.

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

Spółka dokłada starań, aby projekty uchwał walnego zgromadzenia zawierały uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem. W przypadku, gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, zarząd lub IV.Z.9. przewodniczący walnego zgromadzenia zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały. W istotnych sprawach lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy spółka przekazuje uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem.

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

IV.Z.10 Realizacja uprawnień akcjonariuszy oraz sposób wykonywania przez nich posiadanych uprawnień nie mogą prowadzić do utrudniania prawidłowego działania organów spółki.

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

IV.Z.11 Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiający udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

IV.Z.12 Zarząd powinien prezentować uczestnikom zwyczajnego walnego zgromadzenia wyniki finansowe spółki oraz inne istotne informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegającym zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie.

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

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

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

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

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

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

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

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

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

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

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

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

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

## V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

### **Rekomendacje**

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

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

### **Zasady szczegółowe**

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

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

- V.Z.2. Członek zarządu lub rady nadzorczej informuje odpowiednio zarząd lub radę nadzorczą o zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania oraz nie bierze udziału w głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

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

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

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

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

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

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

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

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

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

## **VI. Wynagrodzenia**

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

### **Rekomendacje**

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

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

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

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

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

*Komentarz: w radzie nadzorczej nie funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń .*

VI.R.4. Poziom wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej oraz kluczowych menedżerów powinien być wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wynagrodzenie powinno być adekwatne do powierzonego poszczególnym osobom zakresu zadań i uwzględniać pełnienie dodatkowych funkcji, jak np. praca w komitetach rady nadzorczej.

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

### **Zasady szczegółowe**

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

VI.Z.3. Wynagrodzenie członków rady nadzorczej nie powinno być uzależnione od opcji i innych instrumentów pochodnych, ani jakichkolwiek innych zmiennych składników, oraz nie powinno być uzależnione od wyników spółki.

*Komentarz: zasada jest stosowana .*

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze - oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

*Komentarz: ze względu na rosnącą konkurencję w zakresie pozyskiwania wykwalifikowanej kadry w branży Emitenta, polityka wynagrodzeń stanowi istotną tajemnicę przedsiębiorstwa Spółki. Emitent nie publikuje stosowanej polityki wynagrodzeń, w związku z czym nie przedstawia oceny jej funkcjonowania, informacje na temat wynagrodzeń są ograniczone.*

### 33. PODSUMOWANIE

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

W ocenie Zarządu nie występują zjawiska, które mogłyby świadczyć o zagrożeniu kontynuacji działalności Spółki. Zarząd będzie monitorować potencjalny wpływ epidemii Covid-19 na sytuację Spółki i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.





## Oświadczenie Zarządu JWW INVEST S.A.

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

Wojciech Wcisło  
Prezes Zarządu

# INFORMACJA ZARZĄDU DOTYCZĄCA WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ

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

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

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

Wojciech Wcisło  
Prezes Zarządu

# INFORMACJA ZARZĄDU DOTYCZĄCA WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ

## Informacja Zarządu JWW INVEST S.A. dotycząca wyboru firmy audytorskiej

Zarząd JWW Invest S.A. informuje, że uchwałą Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 01 sierpień 2019 roku, firma Primefields Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (40-017) przy ul. Granicznej 29 została wybrana jako podmiot uprawniony do:

1. Badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki JWW Invest SA za okres 12 miesięcy 2020
2. Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej JWW Invest SA za okres 12 miesięcy 2020 roku.

Firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie finansowe spełniają warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

JWW Invest S.A. przestrzega obowiązujących przepisów związanych z rotacją firmy audytorskiej oraz obowiązkowymi okresami karencji.

JWW Invest S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej.

Wojciech Wcisło  
Prezes Zarządu

# OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE FUNKCJONOWANIA KOMITETU AUDYTU JWW INVEST S.A.

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZYĄCE FUNKCJONOWANIA KOMITETU AUDYTU JWW INVEST S.A.

W związku z §70 ust. 6 pkt. 5) lit. l) Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd informuje, że, Komitetu Audytu Rady Nadzorczej JWW Invest S.A. w 2020r. funkcjonował w następującym składzie:

1. Czesław Żabiński - Przewodniczący Komitetu Audytu (do 01.04.2020r.)
2. Jan Antończyk – Członek Komitetu Audytu (do 01.04.2020r.)
3. Marcin Dubas – Członek Komitetu Audytu (do 18.05.2020r.)
4. Radosław Bryndas – Przewodniczący Komitetu Audytu (od 18.05.2020r.)
5. Michałina Majowska – Członek Komitetu Audytu (od 10.04.2020r.)
6. Łukasz Ryk – Członek Komitetu Audytu (od 18.05.2020r.)

Przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu spełnia ustawowe kryteria niezależności.

Przynajmniej jeden z Członków Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent.

Radosław Bryndas – Przewodniczący Komitetu Audytu, spełnia kryteria niezależności wskazane w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym zwanej dalej „Ustawą”, posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży co potwierdza Jego wykształcenie.

Łukasz Ryk – Przewodniczący Komitetu Audytu, spełnia kryteria niezależności wskazane w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym zwanej dalej „Ustawą”, posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży co potwierdza Jego wykształcenie.

Wojciech Wcisło  
Prezes Zarządu

# OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ JWW INVEST S.A.

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

1. są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu. Są spełnione kryteria dotyczące wymagań odnośnie posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent. Nie są spełnione przez jego członków kryteria w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.
2. Komitet Audytu wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

Łukasz Ryk – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Radosław Bryndas – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
Michalina Majowska – Członek Rady Nadzorczej  
Jerzy Wcisło - Członek Rady Nadzorczej  
Marcin Dubas – Członek Rady Nadzorczej

# SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
SPÓŁKI:**

**JWW INVEST  
SPÓŁKA AKCYJNA  
KATOWICE, UL. ROLNA 43B**

**ZA ROK 2020**

*Primefields*  
Audit & Advisory

# SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

JWW INVEST SPÓŁKA AKCYJNA



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

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

### Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

#### Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego JWW Invest Spółka Akcyjna („Spółka”), które zawiera wprowadzenie, bilans na dzień 31 grudnia 2020 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 28 kwietnia 2021 roku.

#### Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2020 r. poz. 1415) oraz Rozporządzeniem UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań

# SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

JWW INVEST SPÓŁKA AKCYJNA

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

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

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

## **Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy**

Zwracamy uwagę na notę informacji dodatkowej, dotyczącą innych informacji, mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki, w której opisano potencjalny wpływ pandemii SARS-Cov-2 na dalszą działalność Jednostki. Ostateczne skutki tych zdarzeń, na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania z badania nie mogą zostać wiarygodnie oszacowane. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

## **Kluczowe sprawy badania**

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

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<b>Poprawność rozliczenia kontraktów budowlanych</b>	
Spółka wykazała w sprawozdaniu finansowym przychody z tytułu umów o usługę budowlaną w kwocie 50.091 tys. zł, z czego -47 tys. zł stanowi wpływ ich wyceny.	Nasze procedury badania w zakresie oceny poprawności rozliczenia kontraktów budowlanych obejmowały: - analizę polityki rachunkowości w zakresie kontraktów budowlanych,

Primefields Sp. z o.o.

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

3



# SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

JWW INVEST SPÓŁKA AKCYJNA

<p>Spółka ujmuje przychody wynikające z realizacji kontraktów stosując metodę procentowego zaawansowania zgodnie z wymogami MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”. Zgodnie z powyższymi standardami wartość przychodów ujmowanych w danym roku, zależy w znaczącym stopniu od faktycznie poniesionych kosztów, określenia właściwej marży oraz oceny stopnia zaawansowania kontraktów jak i od dokładności i kompletności budżetów kontraktów budowlanych.</p> <p>Spółka rozpoznaje przychody na każdy dzień bilansowy na podstawie stopnia zaawansowania udziału kosztów poniesionych w całkowitych planowanych kosztach.</p> <p>Szacunki dotyczące budżetów kontraktów, zarówno w odniesieniu do planowanych kosztów jak i poziomu już rozpoznanych przychodów, stanowią istotny element oceny Zarządu Spółki i zawierają ryzyko błędnego zdefiniowania zakresu lub wyceny kosztów do poniesienia, co może powodować błędne ustalenie budżetowanego wyniku na kontraktach, co ma z kolei wpływ na wysokość utworzonych rezerw na straty.</p> <p>Ponadto poprawność rozliczania kontraktów budowlanych jest w znaczącym stopniu zależna od wyceny zmian specyfikacji oraz zmian zakresu prac. Ze względu na skalę realizowanych projektów, ich złożoność niepewność dotycząca kosztów ich zakończenia, wyników rozmów z zamawiającymi, zmian specyfikacji oraz zmian zakresu prac, wymagają one znaczących subiektywnych ocen.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- zapoznanie się, zrozumienie oraz ocenę zaprojektowanych oraz wdrożonych kluczowych mechanizmów kontrolnych związanych z kontraktami budowlanymi,</li> <li>- analizę poprawności stosowanego przez Spółkę modelu rozliczania oraz wyceny kontraktów budowlanych, w tym weryfikację matematyczną rozliczania kontraktów, ujmowania wyceny w księgach oraz rozpoznawania ewentualnej rezerwy na stratę,</li> <li>- analizę informacji od prawników pod kątem ujęcia potencjalnych roszczeń, mogących spowodować straty związane z danym kontraktem,</li> <li>- ocenę kompletności ujawnień w zakresie przychodów z działalności budowlanej w sprawozdaniu finansowym,</li> <li>- przeprowadzenie analizy portfela kontraktów w celu identyfikacji istotnych i podatnych na ryzyko kontraktów, które uwzględniono w próbie wybranej do dalszych analiz.</li> </ul> <p>Dla wybranej próby kontraktów przeprowadzono następujące procedury:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- omówienie statusu realizacji z Zarządem oraz kluczowym personelem Spółki,</li> <li>- analizę zapisów umownych,</li> <li>- analizę budżetów oraz zmian w budżetach w badanym okresie wraz z uzgodnieniem zmian prognozowanych przychodów i kosztów do dokumentów źródłowych,</li> <li>- analizę budżetów pod kątem kompletności ujęcia i aktualizacji kosztów bezpośrednich, pośrednich oraz rezerw na planowane straty.</li> </ul>
<b>Należności z tytułu realizowanych umów budowlanych</b>	
<p>Spółka w sprawozdaniu finansowym wykazała wartość należności z tytułu umów budowlanych w kwocie 16.845 tys. zł, co stanowi ponad 40% sumy bilansowej Spółki.</p> <p>Spółka dla pewnych kategorii aktywów (w tym dla należności z tytułu umów budowlanych), które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia Spółki z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 60 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z ryzykiem niewywiązywaniem się przez kontrahenta z zapłaty należności.</p>	<p>Nasze procedury badania w zakresie oceny ryzyka utraty wartości należności handlowych, w tym dla należności z tytułu realizowanych umów budowlanych:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- dla kluczowych kontrahentów pozyskaliśmy otrzymane potwierdzenia sald oraz przeprowadziliśmy test zapłat po dniu bilansowym,</li> <li>- dla należności od jednego z kontrahentów, które stanowią ponad 50% wartości salda wszystkich należności z tytułu realizowanych umów budowlanych, pozyskaliśmy niezależne potwierdzenie salda,</li> <li>- przeprowadziliśmy analizę struktury wiekowej należności,</li> <li>- przeanalizowaliśmy otrzymane od prawników informacje dotyczące spraw sądowych, pod kątem wysokości utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności,</li> <li>- przeprowadziliśmy rozmowę z Zarządem oraz kluczowym personelem Spółki, a także pozyskaliśmy pisemne oświadczenie Zarządu dotyczące wszelkich okoliczności związanych z ewentualnym ryzykiem utraty wartości należności.</li> </ul>

# SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

JWW INVEST SPÓŁKA AKCYJNA

## **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe**

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

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

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

## **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego**

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

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

Primefields Sp. z o.o.

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

5

# SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

JWW INVEST SPÓŁKA AKCYJNA

---

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

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

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

# SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

JWW INVEST SPÓŁKA AKCYJNA

---

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

## **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się: sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, o którym mowa w art. 49b ust 1 Ustawy o rachunkowości, które są wyodrębnionymi częściami tego Sprawozdania oraz Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. („Raport roczny”) (razem „Inne informacje”).

### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

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

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

### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

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

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

# SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

JWW INVEST SPÓŁKA AKCYJNA

---

## **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

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

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. z 2018 r., poz. 757 z późn. zm.);
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

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

## **Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego**

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l Rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

## **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

### **Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych**

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust. 1 Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego oraz art. 136 Ustawy o biegłych rewidentach. Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych w badanym okresie zostały wymienione w nocie 54 Sprawozdania finansowego Spółki.

### **Wybór firmy audytorskiej**

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego jednostki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 1 sierpnia 2019 roku.

---

Primefields Sp. z o.o.  
Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,  
KRS: 0000334037, NIP: 634-272-27-97, REGON: 241274357, kapitał zakładowy: 20 000 zł

8

# SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

JWW INVEST SPÓŁKA AKCYJNA

---

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

#### **Spełnienie ustawowych wymogów dotyczących działania Komitetu Audytu**

Zwracamy uwagę, iż na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z badania komitet audytu w Spółce nie spełnia jednego z wymogów, wynikającego z art. 129 ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2020 r. poz. 1415), dotyczącego konieczności posiadania przez przynajmniej jednego z członków wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Zarząd Spółki zawarł niniejszą informację w sprawozdaniu z działalności.

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

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

Adam  
Piotr  
Buzo



Elektronicznie  
podpisany przez  
Adam Piotr Buzo  
Data: 2021.04.28  
10:29:26 +02'00'

.....  
Adam Buzo  
nr ewid. 11645

Katowice, 28 kwietnia 2021 roku

---

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

9