

# SPIS TREŚCI

## Spis treści

Wstęp .....	1
Dane podstawowe Spółki .....	2
Przedmiot działalności .....	3
Jednostki grupy kapitałowej .....	4
Wybrane dane finansowe .....	8
Śródroczne skrócone sprawozdanie skonsolidowane .....	<b>Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.</b>
Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe .....	48

Zarząd Spółki JWW Invest S.A. przedstawia raport okresowy za III kwartał 2019 r., zawierający skonsolidowane informacje finansowe wraz z kwartalną informacją finansową zawierającą dane jednostkowe.

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

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



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

**Nr KRS: 0000410618**

**Regon: 145995588**

**NIP: 5213627116**

#### **Skład Zarządu:**

Maria Wcisło – Prezes Zarządu,  
Robert Michna – Członek Zarządu  
Adam Wieczorek – Członek Zarządu

#### **Skład Rady Nadzorczej:**

Jerzy Wcisło – Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
Jan Antończyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,  
Czesław Żabiński – Członek Rady Nadzorczej,  
Oliwia Machnicka – Członek Rady Nadzorczej,  
Marcin Dubas – Członek Rady Nadzorczej.



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

**Nr KRS: 0000398909**

**Regon: 242625379**

**NIP: 6342793550**

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

Zarząd w JWW Konstrukcje Sp. z o.o. 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 doradztwem technicznym. W ramach doradztwa technicznego zajmuje się spawalnictwem, pomocą przy certyfikacjach zakładów oraz wdrażaniem systemów zarządzania. Specjalizuje się we wdrażaniu systemów zarządzania jakością, bezpieczeństwem pracy oraz ochroną zdrowia i środowiska.



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

**Nr KRS: 0000533825**

**Regon: 360226998**

**NIP: 642833309**

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

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

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



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

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

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

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

## **Sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych**

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



# WYBRANE DANE FINANSOWE

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych śródrocznych informacji finansowych za III kwartał 2019r. oraz nieaudytowanych jednostkowych informacji finansowych za III kwartał 2019r.

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

Dane skonsolidowane	rok 2019	rok 2018	Zmiana	III kwartał	III kwartał	Zmiana
	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	rdr	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018	rdr
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>	54 657	51 614	6%	20 905	19 679	6%
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	5 953	-699	x	1 961	2 243	-13%
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	5 832	-877	x	1 921	2 222	-14%
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	4 654	-514	x	1 545	1 689	-9%
<b>Amortyzacja</b>	806	981	-18%	255	304	-16%
<b>EBITDA</b>	6 759	282	2297%	2 216	2 547	-13%

Źródło: Emitent

## Wybrane dane Skonsolidowanego Bilansu (tys. zł)

Dane skonsolidowane	30.09.2019	31.12.2018	Zmiana rdr [%]
<b>Kapitał własny</b>	24 319	19 663	24%
<b>Należności długoterminowe</b>	41	34	21%
<b>Należności krótkoterminowe</b>	26 712	28 330	-6%
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	3 292	1 403	135%
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	1 880	2 357	-20%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	19 459	22 861	-15%

Źródło: Emitent

# WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane skonsolidowane	30.09.2019	30.09.2018	Zmiana rdr [%]
<b>Kapitał własny</b>	24 319	17 404	40%
<b>Należności długoterminowe</b>	41	47	-13%
<b>Należności krótkoterminowe</b>	26 712	14 676	82%
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	3 292	2 915	13%
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	1 880	2 148	-12%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	19 459	16 372	19%

Źródło: Emitent

Dane skonsolidowane	01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
<b>Amortyzacja</b>	2%	2%	1%	2%
<b>Zużycie surowców i materiałów</b>	4%	3%	3%	5%
<b>Usługi obce</b>	57%	63%	55%	60%
<b>Koszty świadczeń pracowniczych</b>	36%	31%	38%	32%
<b>Podatki i opłaty</b>	1%	0%	1%	0%
<b>Pozostałe koszty</b>	1%	1%	1%	1%
<b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	0%	0%	0%	0%
<b>Razem</b>	100%	100%	100%	100%

Źródło: Emitent

# WYBRANE DANE FINANSOWE

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

Dane jednostkowe	30.09.2019	31.12.2018	Zmiana rdr [%]
<b>Kapitał własny</b>	24 288	19 649	24%
<b>Należności długoterminowe</b>	41	36	14%
<b>Należności krótkoterminowe</b>	26 594	28 241	-6%
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	2 912	1 063	174%
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	1 797	2 274	-21%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	14 457	15 897	-9%

Źródło: Emitent

## Wybrane dane Jednostkowego Bilansu (tys. zł)

Dane jednostkowe	rok 2019		rok 2018		Zmiana rdr	rok 2019		rok 2018		Zmiana rdr
	01.01.2019	30.09.2019	01.01.2018	30.09.2018		01.07.2019	30.09.2019	01.07.2018	30.09.2018	
	-	-	-	-		-	-	-	-	
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	54 180	51 334	6%	20 789	19 624	6%				
<b>Zysk/strata na sprzedaży</b>	5 705	5 966	-4%	1 931	2 388	-19%				
<b>Zysk/strata z dział. oper.</b>	5 635	-185	-	1 869	2 398	-22%				
<b>Zysk/strata netto</b>	4 639	-247	-	1 529	1 696	-10%				
<b>Amortyzacja</b>	805	977	-18%	255	303	-16%				
<b>EBITDA</b>	6 440	792	713%	2 124	2 700	-21%				

Źródło : Emitent

Dane jednostkowe	30.09.2019	30.09.2018	Zmiana rdr [%]
<b>Kapitał własny</b>	24 288	17 392	40%
<b>Należności długoterminowe</b>	41	46	-11%
<b>Należności krótkoterminowe</b>	26 594	14 583	82%
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	2 912	2 585	13%
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	1 797	2 064	-13%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	14 457	11 949	21%

Źródło : Emitent

# WYBRANE DANE FINANSOWE

## Struktura rodzajowa kosztów (w %)

Dane jednostkowe	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
<b>Amortyzacja</b>	2%	2%
<b>Zużycie materiałów i energii</b>	4%	3%
<b>Usługi obce</b>	57%	63%
<b>Podatki i opłaty</b>	1%	0%
<b>Wynagrodzenia</b>	30%	25%
<b>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</b>	6%	6%
<b>Pozostałe koszty rodzajowe</b>	1%	1%
<b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	0%	0%
<b>Razem</b>	100%	100%

Źródło: Emitent

**GRUPA KAPITAŁOWA**  
**JWW Invest S.A.**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE  
NA DZIEŃ I ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ

**30.09.2019**

**I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

w tys. PLN	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	2 937	3 520	3 201
Wartości niematerialne	22	48	58
Wartość firmy	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	454	182	279
Pozostałe aktywa finansowe	2 999	2 705	2 237
Należności długoterminowe	41	34	47
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	20	51	98
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 286	2 767	2 989
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>8 759</b>	<b>9 307</b>	<b>8 909</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 013	1 778	1 784
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	68	0
Należności z tytułu umów budowlanych	24 699	26 484	12 892
Pozostałe aktywa finansowe	1 327	2 680	3 124
Rozliczenia międzyokresowe czynne	299	219	187
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu kontraktów budowlanych	5 269	2 942	6 113
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 292	1 403	2 915
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>36 899</b>	<b>35 574</b>	<b>27 015</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>45 658</b>	<b>44 881</b>	<b>35 924</b>

w tys. PLN	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Wyemitowany kapitał akcyjny jednostki dominującej	1 100	1 100	1 100
Kapitał zapasowy	18 567	16 795	16 795
Wyniki z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	4 658	1 770	-496
<b>Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli</b>	<b>-6</b>	<b>-2</b>	<b>5</b>
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>24 319</b>	<b>19 663</b>	<b>17 404</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 797	2 274	2 064
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	83	83	84
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>1 880</b>	<b>2 357</b>	<b>2 148</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty w rachunku bieżącym	3 139	3 491	6
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	685	665
Pozostałe zobowiązania finansowe	749	742	613
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	510	510	630
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 496	5 167	4 393
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	177	0	219
Zobowiązania z tytułu umów budowlanych	5 133	6 052	6 302
Rezerwy krótkoterminowe	250	304	297
Rozliczenia międzyokresowe bierne	4 005	5 910	3 247
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>19 459</b>	<b>22 861</b>	<b>16 372</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>21 339</b>	<b>25 218</b>	<b>18 520</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>45 658</b>	<b>44 881</b>	<b>35 924</b>

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

## II. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. PLN	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży usług	54 471	51 538	20 877	19 659
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	186	76	28	20
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>54 657</b>	<b>51 614</b>	<b>20 905</b>	<b>19 679</b>
Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
Amortyzacja	-806	-981	-255	-304
Zużycie surowców i materiałów	-1 868	-1 482	-530	-870
Usługi obce	-27 929	-28 586	-10 485	-10 389
Koszty świadczeń pracowniczych	-17 294	-13 978	-7 271	-5 510
Podatki i opłaty	-365	-152	-226	-65
Pozostałe koszty	-431	-414	-156	-139
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	-274	-6 267	-98	-31
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>-48 967</b>	<b>-51 860</b>	<b>-19 021</b>	<b>-17 308</b>
Pozostałe zyski/straty netto	263	-453	77	-128
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>5 953</b>	<b>-699</b>	<b>1 961</b>	<b>2 243</b>
Przychody finansowe	66	50	17	18
Koszty finansowe	-187	-228	-57	-39
Koszty finansowe netto	-121	-178	-40	-21
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>5 832</b>	<b>-877</b>	<b>1 921</b>	<b>2 222</b>
Podatek dochodowy	-1 178	363	-376	-533
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>4 654</b>	<b>-514</b>	<b>1 545</b>	<b>1 689</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) netto, przypadający:</b>	<b>4 654</b>	<b>-514</b>	<b>1 545</b>	<b>1 689</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej	4 658	-496	1 550	1 696
Akcjonariuszom niekontrolującym	-4	-18	-5	-7
<b>ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ (w zł/ na jedną akcję)</b>				
Podstawowy (zł)	0,42	-0,05		
Rozwodniony (zł)	0,42	-0,05		
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>4 654</b>	<b>-514</b>	<b>1 545</b>	<b>1 689</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy przypadające:</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej	4 658	-496	1 550	1 696
Akcjonariuszom niekontrolującym	-4	-18	-5	-7

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

## III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. PLN	Przypadające na akcjonariuszy Jednostki dominującej				Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Wyniki lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał zapasowy	Razem		
<b>Stan na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego</b>	1 100	-600	17 395	17 895	23	17 918
Korekty wyniku z lat ubiegłych			0	0	0	0
Zysk netto / (strata) za okres		1 770		1 770	-25	1 745
<b>Stan na początek okresu i całkowite dochody w okresie razem</b>	<b>1 100</b>	<b>1 170</b>	<b>17 395</b>	<b>19 665</b>	<b>-2</b>	<b>19 663</b>
Przeniesienie wyniku		600	-600	0		0
Udziały niekontrolujące na dzień przejęcia jednostek zależnych				0	0	0
<b>Stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 100</b>	<b>1 770</b>	<b>16 795</b>	<b>19 665</b>	<b>-2</b>	<b>19 663</b>
<b>Stan na początek bieżącego okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 100</b>	<b>1 770</b>	<b>16 795</b>	<b>19 665</b>	<b>-2</b>	<b>19 663</b>
Korekty wyniku z lat ubiegłych		2	0	2	0	2
Zysk netto / (strata) za okres		4 658		4 658	-4	4 654
<b>Stan na początek okresu i całkowite dochody w okresie razem</b>	<b>1 100</b>	<b>6 430</b>	<b>16 795</b>	<b>24 325</b>	<b>-6</b>	<b>24 319</b>
Przeniesienie wyniku		-1 770	1 770	0		0
<b>Stan na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 100</b>	<b>4 660</b>	<b>18 565</b>	<b>24 325</b>	<b>-6</b>	<b>24 319</b>

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

0

w tys. PLN	Przypadające na akcjonariuszy Jednostki dominującej				Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Wyniki lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał zapasowy	Razem		
<b>Stan na 01.07 poprzedniego okresu sprawozdawczego</b>	1 100	-2 192	16 795	15 703	12	15 715
Zysk netto / (strata) za okres		1 696		1 696	-7	1 689
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>1 100</b>	<b>-496</b>	<b>16 795</b>	<b>17 399</b>	<b>5</b>	<b>17 404</b>
Przeniesienie zysku				0		0
<b>Stan na 30.09 poprzedniego okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 100</b>	<b>-496</b>	<b>16 795</b>	<b>17 399</b>	<b>5</b>	<b>17 404</b>
<b>Stan na 01.07 okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 100</b>	<b>3 108</b>	<b>18 565</b>	<b>22 773</b>	<b>-1</b>	<b>22 772</b>
Korekty wyniku z lat ubiegłych		2		2		2
Zysk netto / (strata) za okres		1 550		1 550	-5	1 545
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>1 100</b>	<b>4 660</b>	<b>18 565</b>	<b>24 325</b>	<b>-6</b>	<b>24 319</b>
Przeniesienie wyniku		0	0	0	0	0
<b>Stan na 30.09 okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 100</b>	<b>4 660</b>	<b>18 565</b>	<b>24 325</b>	<b>-6</b>	<b>24 319</b>

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



## IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. PLN	01.01.2019 -	01.01.2018 -	01.07.2019 -	01.07.2018 -
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>				
<b>Działalność kontynuowana</b>				
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	<b>5 832</b>	<b>-877</b>	<b>1 921</b>	<b>-1 568</b>
<b>Korekty</b>				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	806	981	255	638
Strata / (zysk) z działalności inwestycyjnej	-192	465	4	262
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	0	-4	0	-2
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	9	11	14	-41
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	137	194	48	90
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-291	-670	291	-484
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych - umowy o usługę budowlaną	-542	9 153	-4 751	-2 196
Zmiana stanu zapasów	0	0	0	1
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-590	-3 440	179	2 746
Zmiana stanu rezerw	-54	-674	-40	-34
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	-1 905	933	2 333	178
Straty / (zyski) aktuarialne	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej wygenerowane na działalności kontynuowanej</b>	<b>3 210</b>	<b>6 072</b>	<b>254</b>	<b>-410</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej wygenerowane na działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem</b>	<b>3 210</b>	<b>6 072</b>	<b>254</b>	<b>-410</b>
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony, w tym:	-452	-1 888	-129	-46
- z działalności kontynuowanej	-452	-1 888	-129	-46
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 758</b>	<b>4 184</b>	<b>125</b>	<b>-456</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	9	-127	4	-127
Splata udzielonych pożyczek	-5	6	0	4
Inne wpływy/(wypływy) z działalności inwestycyjnej	1 596	221	25	213
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	0	-11	3	-11
Udzielone pożyczki oraz zakup papierów wartościowych	-158	0	-158	0
Odsetki otrzymane od lokat bankowych	74	66	22	27
Nabycie pozostałych inwestycji	-469	-422	-246	-37
<b>Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej wygenerowane na działalności kontynuowanej</b>	<b>1 047</b>	<b>-267</b>	<b>-350</b>	<b>69</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 047</b>	<b>-267</b>	<b>-350</b>	<b>69</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>				
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	0	5	0	5
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-685	0	-682	0
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-676	-660	-218	-398
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	-203	-234	-60	-117
Inne wydatki finansowe	0	-1 377	0	-688
<b>Środki pieniężne z działalności finansowej wygenerowane na działalności kontynuowanej</b>	<b>-1 564</b>	<b>-2 266</b>	<b>-960</b>	<b>-1 198</b>
<b>Środki pieniężne z działalności finansowej wygenerowane na działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 564</b>	<b>-2 266</b>	<b>-960</b>	<b>-1 198</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>2 241</b>	<b>1 651</b>	<b>-1 185</b>	<b>-1 585</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po uwzględnieniu kredytu w rachunku bieżącym - bilans otwarcia</b>	<b>-2 088</b>	<b>1 258</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień bilansowy</b>	<b>153</b>	<b>2 909</b>	<b>-1 185</b>	<b>-1 585</b>
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

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

### 1. Informacje podstawowe

#### 1. 1 Nazwa jednostki dominującej:

JWW Invest S.A.

#### 1. 2 Siedziba jednostki dominującej:

ul. Rolna 43b, 40-555 Katowice

#### 1. 3 Podstawowy przedmiot działalności Grupy Kapitałowej:

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

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

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

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

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

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

3. JWW Solaris sp. z o.o., w Katowicach ul. Rolna 43 b, w której jednostka dominująca posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym (KRS nr 0000533825). Udział w kapitale własnym jest równy liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Spółkę utworzono 07.10.2014. Zarząd na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego sprawował: Wojciech Wcisło - Prezes Zarządu, zaś na dzień jego podpisania sprawuje: Andrzej Karaś - Prezes Zarządu.

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

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

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

Nieograniczony

## **1. 7 Okres objęty sprawozdaniem finansowym skonsolidowanym:**

**01.01.2019 - 30.09.2019**

Okresy objęte konsolidacją:

1. Polon sp. z o.o. - od 14.01.2013
2. JWW Konstrukcje sp. z o.o. - od 7.02.2013.
3. JWW Solaris sp. z o.o. - od 07.10.2014.
4. Sol - Power sp. z o.o. - od 15.06.2015

## **1. 8 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

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

## **1. 9 Łączenie się Spółek**

Nie występuje

## **1. 10 Dane oddziałów wchodzących w skład sprawozdania łącznego**

Nie występuje

## **1. 11 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza**

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

## **1. 12 Zatwierdzenie sprawozdania**

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

## **1. 13 Działalność zaniechana**

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

## **2. Opis ważniejszych zasad rachunkowości**

### **2.1 Oświadczenie o zgodności**

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

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

### **2.2 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie**

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje.

### **2.3 Podstawa sporządzenia**

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

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

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

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

## 2. 4 Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **2. 4 1 Wartość firmy**

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

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

#### **2. 4 2 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych**

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

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

#### **2. 4 3 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach**

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

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

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

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

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

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

## **2. 5 Zasady wyceny aktywów i pasywów**

### **2. 5 1 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia**

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

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

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

### **2. 5 2 Ujmowanie przychodów**

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

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

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

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

Stopień zaawansowania realizacji umowy określa się następująco:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **2. 5 3 Leasing**

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



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

#### 2. 5 4 Waluty obce

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

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

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

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

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

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

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

## **2. 5 5 Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **2. 5 7 Podatek**

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

### **2. 5 7 1 Podatek bieżący**

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

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

### **2. 5 7 2 Podatek odroczony**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **2. 5 8 Wartości niematerialne**

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

### **2. 5 9 Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **2. 5 11 Zapasy**

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

## **2. 5 12 Rezerwy**

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

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

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

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

### **2. 5 12 1 Umowy rodzące obciążenia**

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

### **2. 5 12 2 Gwarancje**

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

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

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

## **2. 5 13 Instrumenty finansowe**

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

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

## **2. 5 14 Aktywa finansowe**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **2. 5 14 4 Pożyczki i należności**

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

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



## 2. 5 14 5 Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **2. 5 14 6 Usunięcie aktywów finansowych z bilansu**

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

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

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

## **2. 5 15 Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe**

### **2. 5 15 1 Klasyfikacja: instrumenty dłużne lub kapitałowe**

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

## **2. 5 15 2 Instrumenty kapitałowe**

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

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

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

## **2. 5 15 3 Instrumenty złożone**

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

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

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

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

## **2. 5 15 4 Zobowiązania finansowe**

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

## **2. 5 16 Pochodne instrumenty finansowe**

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

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

#### **2. 5 16 1 Wbudowane instrumenty pochodne**

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

#### **2. 5 17 Rachunkowość zabezpieczeń**

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń

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

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

#### **2. 5 18 1 Ujęcie przychodów**

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

#### **2. 5 18 2 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności**

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

#### **2. 5 18 3 Podatek odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych**

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

#### **2. 5 18 4 Utrata wartości firmy**

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

#### **2. 5 18 5 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych**

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

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

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

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

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

## 1 Segmenty operacyjne

Zarząd określił segmenty operacyjne bazując na raportach analizowanych przez Zarząd Jednostki Dominującej, stanowiących podstawę do podejmowania decyzji strategicznych.

Zarząd Jednostki Dominującej rozpatruje działalność zarówno z perspektywy geograficznej jak i branżowej. Pod względem geograficznym realizowana jest działalność w Polsce i w Niemczech - w okresie sprawozdawczym, Grupa prowadziła działalność także w Islandii.

Grupa wyodrębnia główne segmenty branżowe oparte na następujących dywizjach:

Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe - są to kontrakty realizowane w kraju w ramach podstawowego rodzaju działalności jednostki dominującej.

Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe - są to kontrakty realizowane za granicą w ramach podstawowego rodzaju działalności jednostki dominującej.

Pozostała sprzedaż - są to pozostałe przychody realizowane poza podstawą działalności jednostki dominującej, w tym handel i najem

Badania i analizy techniczne - w ramach tego segmentu prezentowana jest działalność Polon Sp z o.o.

Budownictwo infastrukturalne - obejmuje realizację usług Generalnego Wykonawstwa realizowane przez JWW Konstrukcje sp. z o.o.

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

w tys. PLN	Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	Pozostała sprzedaż	Badania i analizy techniczne	Budownictwo infastrukturalne	Eliminacje	Nieprzypisane	Skonsolidowane	
<b>01.01.2018 - 30.09.2018</b>									
Łączne przychody ze sprzedaży segmentu, w tym:	42 215	8 665	526	180	9	-57	0	51 538	
- Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	0	0	5	43	9	-57	0	0	
- Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	42 215	8 665	521	137	0	0	0	51 538	
Koszty bezpośrednie segmentu	34 265	7 013	85	150	47	-57	0	41 503	
Koszty pośrednie rozliczane kluczem	499	408	0	0	0	0	0	907	
Koszty ogólnego zarządu rozliczane kluczem	2 651	504	28	0	0	0	0	3 183	
Razem koszty segmentu	37 415	7 925	113	150	47	-57	0	45 593	
Pozostałe przychody operacyjne				0	0	0	76	76	
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0	0	0	-6 267	-6 267	
Pozostałe zyski/straty netto				0	0		-453	-453	
Przychody z odsetek				0	0		50	50	
Pozostałe przychody finansowe							0	0	
Koszty odsetek				0	0		-122	-122	
Pozostałe koszty finansowe					0		-106	-106	
Podatek dochodowy							363	363	
Pozostałe całkowite dochody							0	0	
<b>Zysk netto segmentu</b>	<b>4 800</b>	<b>740</b>	<b>413</b>	<b>30</b>	<b>-38</b>	<b>0</b>	<b>-6 459</b>	<b>-514</b>	

w tys. PLN	Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	Pozostała sprzedaż	Badania i analizy techniczne	Budownictwo infastrukturalne	Eliminacje	Nieprzypisane	Skonsolidowane
<b>01.01.2019 - 30.09.2019</b>								
Łączne przychody ze sprzedaży segmentu, w tym:	36 975	16 827	418	307	9	-65	0	54 471
- Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	0	0	5	54	6	-65	0	0
- Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	36 975	16 827	413	253	3	0	0	54 471
Koszty bezpośrednie segmentu	30 402	13 432	22	217	44	-65	0	44 052
Koszty pośrednie rozliczane kluczem	489	483	0	0	0	0	0	972
Koszty ogólnego zarządu rozliczane kluczem	2 548	1 094	27	0	0	0	0	3 669
Razem koszty segmentu	33 439	15 009	49	217	44	-65	0	48 693
Pozostałe przychody operacyjne				0	0	0	186	186
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0	-2	0	-272	-274
Pozostałe zyski/straty netto				0	0		263	263
Przychody z odsetek				1	1		64	66
Pozostałe przychody finansowe							0	0
Koszty odsetek				0	0		-123	-123
Pozostałe koszty finansowe					0		-64	-64
Podatek dochodowy							-1 178	-1 178
Pozostałe całkowite dochody							0	0
<b>Zysk netto segmentu</b>	<b>3 536</b>	<b>1 818</b>	<b>369</b>	<b>91</b>	<b>-36</b>	<b>0</b>	<b>-1 124</b>	<b>4 654</b>

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

w tys. PLN	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
<b>Zysk ze sprzedaży segmentu</b>	<b>5 778</b>	<b>5 945</b>
Pozostałe przychody operacyjne	186	76
Pozostałe koszty operacyjne	-274	-6 267
Pozostałe zyski/straty netto	263	-453
Przychody z odsetek	66	50
Pozostałe przychody finansowe	0	0
Koszty odsetek	-123	-122
Pozostałe koszty finansowe	-64	-106
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>5 832</b>	<b>-877</b>

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

w tys. PLN	Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	Pozostała sprzedaż	Badania i analizy techniczne	Budownictwo infrastrukturalne	Eliminacje	Nieprzypis- ane	Skonsolidowa- ne
<b>31.12.2018</b>								
<b>Aktywa razem</b>	32 894	1 430	59	41	137	-58	10 378	44 881
<b>Zobowiązania razem</b>	16 660	86	16	22	287	0	8 147	25 218
<b>Amortyzacja</b>	1 059	178	0	0	4	0	0	1 241
<b>30.09.2019</b>								
<b>Aktywa razem</b>	28 264	6 113	106	54	105	-37	11 053	45 658
<b>Zobowiązania razem</b>	12 197	616	2	25	279	0	8 220	21 339
<b>Amortyzacja</b>	553	252	0	0	1	0	0	806



**Uzgodnienie nieprzypisanych aktywów i pasywów segmentów**

w tys. PLN	30.09.2019	31.12.2018
<b>Aktywa nieprzypisane</b>	<b>11 053</b>	<b>10 378</b>
Wartość firmy	0	0
Inwestycje długoterminowe	454	182
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 286	2 767
Należność z tytułu podatku dochodowego	0	68
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 292	1 403
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	4 326	5 385
Rozliczenia międzyokresowe czynne	256	175
Pozostałe należności (należności z tyt. podatków, należności dot. sprzedaży jedn. zależnych, itp.)	439	398
<b>Pasywa nieprzypisane</b>	<b>8 220</b>	<b>8 147</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	5 685	6 507
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	593	593
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	1 765	1 047
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	177	0

**Informacja o kierunkach geograficznych sprzedaży**

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży według siedziby kraju realizacji usługi:

w tys. PLN	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
<b>Sprzedaż na terenie Polski, w tym:</b>	<b>37 644</b>	<b>42 873</b>
Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	36 975	42 215
Pozostała sprzedaż	413	521
Badania i analizy techniczne	253	137
Budownictwo infastrukturalne	3	0
<b>Sprzedaż poza Polskę, w tym:</b>	<b>16 827</b>	<b>8 665</b>
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Niemcy)	15 546	8 271
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Islandia)	0	394
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Holandia)	1 281	0
<b>Razem</b>	<b>54 471</b>	<b>51 538</b>

## Informacja o klientach powyżej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem

w tys. PLN			Segment	Udział w przychodach	
	01.01.2019 -	01.01.2018 -		01.01.2019	01.01.2018
	30.09.2019	30.09.2018		-	-
				30.09.2019	30.09.2018
Budimex S.A. Tecnicas Reunidas S.A.	29 910	18 364	Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe	55%	36%
Energomontaż Północ Bełchatów sp. z o.o.	0	4 496	Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe	0%	9%
E003B7 sp. z o.o.	3 135	17 092	Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe	6%	33%
<b>Razem, w tym:</b>	<b>33 045</b>	<b>39 952</b>	<b>x</b>	<b>61%</b>	<b>78%</b>
Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe	33 045	39 952	x	61%	78%
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	0	0	x	0%	0%
Budownictwo infastrukturalne	0	0	x	0%	0%
Pozostała sprzedaż	0	0	x	0%	0%

Pomiędzy Grupą, a wymienionymi w tabeli klientami dla których przychody wynoszą powyżej 10 % łącznych przychodów ze sprzedaży nie występują powiązania formalne.

w tys. PLN	Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	Pozostała sprzedaż	Badania i analizy techniczne	Budownictwo infrastrukturalne	Eliminacje	Skonsolidowane
<b>01.07.2018 - 30.09.2018</b>							
łącznie przychody ze sprzedaży segmentu, w tym:	14 611	4 857	155	65	3	-32	19 659
- Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	0	0	1	28	3	-32	0
- Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	14 611	4 857	154	37	0	0	19 659
Koszty bezpośrednie segmentu	11 881	3 901	7	52	14	-32	15 823
Koszty pośrednie rozliczane kluczem	187	183	0	0	0	0	370
Koszty ogólnego zarządu rozliczane kluczem	734	340	10	0	0	0	1 084
Razem koszty segmentu	12 802	4 424	17	52	14	-32	17 277
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	0	0	0	20
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0	0	0	-31
Pozostałe zyski/straty netto	0	0	0	0	0	0	-128
Przychody z odsetek	0	0	0	0	0	0	18
Koszty odsetek	0	0	0	0	0	0	-38
Pozostałe koszty finansowe	0	0	0	0	0	0	-1
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	-533
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zysk netto segmentu</b>	<b>1 809</b>	<b>433</b>	<b>138</b>	<b>13</b>	<b>-11</b>	<b>0</b>	<b>1 689</b>

w tys. PLN	Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	Pozostała sprzedaż	Badania i analizy techniczne	Budownictwo infrastrukturalne	Eliminacje	Skonsolidowane
<b>01.07.2019 - 30.09.2019</b>							
Łączne przychody ze sprzedaży segmentu, w tym:	11 795	8 864	130	108	3	-23	20 877
- Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	0	0	1	22	0	-23	0
- Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	11 795	8 864	129	86	3	0	20 877
Koszty bezpośrednie segmentu	10 172	7 049	0	73	14	-23	17 285
Koszty pośrednie rozliczane kluczem	230	325	0	0	0	0	555
Koszty ogólnego zarządu rozliczane kluczem	624	452	7	0	0	0	1 083
Razem koszty segmentu	11 026	7 826	7	73	14	-23	18 923
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	0	0	0	28
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0	0	0	-98
Pozostałe zyski/straty netto	0	0	0	0	0	0	77
Przychody z odsetek	0	0	0	1	0	0	17
Koszty odsetek	0	0	0	0	0	0	-49
Pozostałe koszty finansowe	0	0	0	0	0	0	-8
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	-376
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zysk netto segmentu</b>	<b>769</b>	<b>1 038</b>	<b>123</b>	<b>36</b>	<b>-11</b>	<b>0</b>	<b>1 545</b>

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

w tys. PLN	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
<b>Zysk ze sprzedaży segmentu</b>	<b>1 954</b>	<b>2 382</b>
Pozostałe przychody operacyjne	28	20
Pozostałe koszty operacyjne	-98	-31
Pozostałe zyski/straty netto	77	-128
Przychody z odsetek	17	18
Koszty odsetek	-49	-38
Pozostałe koszty finansowe	-8	-1
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 921</b>	<b>2 222</b>

**Informacja o kierunkach geograficznych sprzedaży**

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży według siedziby kraju realizacji usługi:

w tys. PLN	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
<b>Sprzedaż na terenie Polski, w tym:</b>	<b>12 013</b>	<b>14 802</b>
Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	11 795	14 611
Pozostała sprzedaż	129	154
Badania i analizy techniczne	86	37
Budownictwo infrastrukturalne	3	0
<b>Sprzedaż poza Polskę, w tym:</b>	<b>8 864</b>	<b>4 857</b>
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Niemcy)	8 854	4 857
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Islandia)	0	0
<b>Razem</b>	<b>20 877</b>	<b>19 659</b>

**Informacja o klientach powyżej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem**

Udział w przychodach

w tys. PLN	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018	Segment	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
Budimex S.A. Tecnicas Reunidas S.A.	9 904	12 168	Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe	47%	62%
Energomontaż Pólnoc Bełchatów sp. z o.o.	0	26	Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe	0%	0%
E003B7 sp. z o.o.	400	1 297	Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe	2%	7%
Beck & Pollitzer Polska Sp. z o.o. o/IS	0	0	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	0%	0%
<b>Razem, w tym:</b>	<b>10 304</b>	<b>13 496</b>	<b>x</b>	<b>49%</b>	<b>69%</b>
Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe	10 304	13 491	x	49%	69%
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	0	5	x	0%	0%
Budownictwo infrastrukturalne	0	0	x	0%	0%
Pozostała sprzedaż	0	0	x	0%	0%

Pomiędzy Grupą, a wymienionymi w tabeli klientami dla których przychody wynoszą powyżej 10 % łącznych przychodów ze sprzedaży nie występują powiązania formalne.

**2 Rzeczowe aktywa trwałe**

w tys. PLN	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
<b>Za okres zakończony 31 grudnia poprzedniego okresu sprawozdawczego</b>							
Wartość brutto - stan na początek okresu sprawozdawczego	107	8	5 043	1 880	173	0	7 211
<b>Zmiany wartości brutto środków trwałych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>123</b>	<b>570</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>707</b>
-z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0	0	0	0
-z tytułu nabycia	0	0	123	570	14	0	707
- sprzedaż środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- środki trwałe w budowie	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto - stan na koniec okresu sprawozdawczego	107	8	5 166	2 450	187	0	7 918
Umorzenie - stan na początek okresu sprawozdawczego	-5	0	-1 595	-1 462	-140	0	-3 202
<b>Zmiany umorzenia środków trwałych</b>	<b>-6</b>	<b>0</b>	<b>-832</b>	<b>-347</b>	<b>-11</b>	<b>0</b>	<b>-1 196</b>
- zwiększenia z tytułu amortyzacji	-6	0	-832	-347	-11	0	-1 196
- pozostałe zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie - stan na koniec okresu sprawozdawczego	-11	0	-2 427	-1 809	-151	0	-4 398
<b>Wartość netto - stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego</b>	<b>96</b>	<b>8</b>	<b>2 739</b>	<b>641</b>	<b>36</b>	<b>0</b>	<b>3 520</b>
<b>Za okres bieżący</b>							
Wartość brutto - stan na początek okresu sprawozdawczego	107	8	5 166	2 450	187	0	7 918
<b>Zmiany wartości brutto środków trwałych</b>	<b>0</b>	<b>35</b>	<b>35</b>	<b>127</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>197</b>
-z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	126	0	0	126
-z tytułu nabycia	0	35	48	1	0	0	84
- przeksięgowania (liwidacja)	0	0	-13	0	0	0	-13
Wartość brutto - stan na koniec okresu sprawozdawczego	107	43	5 201	2 577	187	0	8 115
Umorzenie - stan na początek okresu sprawozdawczego	-11	0	-2 427	-1 809	-151	0	-4 398
<b>Zmiany umorzenia środków trwałych</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>	<b>-534</b>	<b>-236</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>	<b>-780</b>
- zwiększenia z tytułu amortyzacji	-5	0	-534	-236	-5	0	-780
- pozostałe (przeksięgowania)	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie - stan na koniec okresu sprawozdawczego	-16	0	-2 961	-2 045	-156	0	-5 178
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>91</b>	<b>43</b>	<b>2 240</b>	<b>532</b>	<b>31</b>	<b>0</b>	<b>2 937</b>

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

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

w tys. PLN	30.09.2019	31.12.2018	31.12.2017
Wartość rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	2 381	2 928	3 356

#### Środki trwałe w leasingu

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

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

w tys. PLN	30.09.2019	31.12.2018	31.12.2017
Wartość bilansowa netto środków trwałych użytkowanych na podstawie obowiązujących umów leasingu finansowego	2 381	2 928	3 356

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

#### Odpisy z tytułu utraty wartości

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

**3 Należności długoterminowe**

w tys. PLN	30.09.2019	31.12.2018
Kaucje wpłacone odbiorcom	41	34
<b>Razem pozostałe aktywa długoterminowe</b>	<b>41</b>	<b>34</b>

Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

**4 Instrumenty finansowe według typu**

**Aktywa:**

**Stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego**

w tys. PLN	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Środki pieniężne	Razem
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>34</b>	<b>182</b>	<b>2 705</b>	<b>2 921</b>
Pozostałe aktywa finansowe			2 705	2 705
Akcje nabyte w celach inwestycyjnych		182		182
Udzielone pożyczki	0			0
Pozostałe należności	34			34
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>28 013</b>	<b>0</b>	<b>4 028</b>	<b>32 041</b>
Należności handlowe	1 474			1 474
Należności z tytułu umów budowlanych	26 484			26 484
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			1 403	1 403
Pozostałe aktywa finansowe			2 625	2 625
Udzielone pożyczki	55			55
<b>Razem</b>	<b>28 047</b>	<b>0</b>	<b>6 733</b>	<b>34 962</b>

**Aktywa:**

**Stan na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego**

w tys. PLN	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Środki pieniężne	Razem
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>122</b>	<b>374</b>	<b>2 999</b>	<b>3 495</b>
Pozostałe aktywa finansowe			2 999	2 999
Akcje nabyte w celach inwestycyjnych		374		374
Udzielone pożyczki	81			81
Pozostałe należności	41			41
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>26 477</b>	<b>0</b>	<b>4 487</b>	<b>30 964</b>
Należności handlowe	1 646			1 646
Należności z tytułu umów budowlanych	24 699			24 699
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			3 292	3 292
Pozostałe aktywa finansowe			1 195	1 195
Udzielone pożyczki	132			132
<b>Razem</b>	<b>26 599</b>	<b>0</b>	<b>7 486</b>	<b>34 459</b>

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

Pożyczki udzielone zostały przy zastosowaniu stopy zmiennej opartej na WIBOR (plus marża).



**5 Należności handlowe oraz pozostałe należności**

w tys. PLN	30.09.2019	31.12.2018
Należności handlowe brutto	8 377	8 157
Należności z tytułu umów budowlanych	24 699	26 484
Minus: odpis aktualizujący	-6 803	-6 845
Należności handlowe oraz należności z tytułu umów o roboty budowlane (netto)	26 273	27 796
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych brutto	1 410	1 347
Minus: odpis aktualizujący	-1 043	-1 043
Pozostałe należności brutto	3 052	3 216
Minus: odpis aktualizujący	-2 980	-3 054
<b>Należności handlowe, należności z tytułu umów budowlanych oraz pozostałe należności razem</b>	<b>26 712</b>	<b>28 262</b>

Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

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

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

w tys. PLN	30.09.2019	31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>6 835</b>	<b>609</b>
Utworzenie odpisu należności od 6 do 12 miesięcy	50	6 231
Wykorzystanie odpisu na należności nieściągalne	-56	0
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	-26	-5
Utworzenie odpisu na należności do 6 miesięcy	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>6 803</b>	<b>6 835</b>

Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

**6 Pozostałe aktywa finansowe i inwestycje długoterminowe**

w tys. PLN	30.09.2019	31.12.2018
Lokaty bankowe, w tym kaucje zabezpieczające	4 193	5 330
Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym	374	182
Udzielone pożyczki	213	55
<b>Razem inne krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>4 780</b>	<b>5 567</b>

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

**7 Rozliczenia międzyokresowe czynne**

w tys. PLN	30.09.2019	31.12.2018
Wycena umów o usługę budowlaną	5 269	2 942
<b>Razem rozliczenia międzyokresowe - usługi budowlane</b>	<b>5 269</b>	<b>2 942</b>
Koszty przełomu roku	67	47
Zaliczki CIT DE	76	0
Koszty rozliczane w czasie - długoterminowe	20	51
Koszty rozliczane w czasie - krótkoterminowe	156	172
<b>Razem czynne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>319</b>	<b>270</b>

Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

## 8 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

Wartości bilansowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

w tys. PLN	30.09.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 292	1 243
Inne środki pieniężne	0	0
Krótkoterminowe depozyty bankowe	0	160
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	<b>3 292</b>	<b>1 403</b>
Kredyt w rachunku bieżącym	-3 139	-3 491
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	<b>153</b>	<b>-2 088</b>

Informacje na temat kredytu w rachunku bieżącym zaprezentowane zostały w nocie 11.

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów Grupy:

w tys. PLN	30.09.2019	31.12.2018
<b>PLN</b>		
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 188	435
Inne środki pieniężne	0	0
Krótkoterminowe depozyty bankowe	0	160
<b>Razem</b>	<b>1 188</b>	<b>595</b>
<b>EUR</b>		
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 104	808
Inne środki pieniężne	0	0
<b>Razem</b>	<b>2 104</b>	<b>808</b>

## 9 Kapitał podstawowy

	Liczba akcji (w sztukach)	wartość nominalna 1 akcji w PLN	wartość kapitału w tys PLN.
Stan na 26.01.2012	1 000 000	1	1 100
Stan na 31 marca 2013 r.	1 085 000	1	1 085
Stan na 31 października 2013 r.	11 000 000	0,1	1 100
Stan na 31 grudnia 2014 r.	11 000 000	0,1	1 100
Stan na 31 grudnia 2015 r.	11 000 000	0,1	1 100
Stan na 31.01.2016 r.	11 000 000	0,1	1 100
Stan na 31.12.2017 r.	11 000 000	0,1	1 100
Stan na 31.12.2018 r.	11 000 000	0,1	1 100
stan na koniec bieżącego okresu	11 000 000	0,1	1 100

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

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

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

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

Kapitał podstawowy jest w pełni opłacony.

Struktura własności na dzień bilansowy przedstawiała się następująco

Seria akcji	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna (w tys zł)	Rodzaj akcji	Liczba głosów na WZ (w szt.)	% w kapitale zakładowym	% w głosach na WZ
seria A1	7 000 000	700	imienne	14 000 000	63,64	77,78
seria A2	3 000 000	300	zwykłe na okaziciela	3 000 000	27,27	16,67
seria B	850 000	85	imienne	850 000	7,73	4,72
seria C	150 000	15	zwykłe na okaziciela	150 000	1,36	0,83
<b>Razem</b>	<b>11 000 000</b>	<b>1 100</b>		<b>18 000 000</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	imienne	11 200 000	50,91	62,22
Jerzy Wcisło	4 644 156	464	imienne, imienne na okaziciela	6 044 156	42,22	33,58
Pozostali	755 844	76	imienne, imienne na okaziciela	755 844	6,87	4,20
<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>

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

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

## 10 Zysk na akcję

### Podstawowy zysk na akcję

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

w tys. PLN	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	4 658	-496
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	11 000 000	11 000 000
<b>Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)</b>	<b>0,42</b>	<b>-0,05</b>

Zysk rozwodniony jest identyczny z zyskiem podstawowym.

**11 Kredyty i pożyczki**

w tys. PLN	30.09.2019	31.12.2018
Krótkoterminowe:		
Kredyt w rachunku bieżącym	3 139	3 491
Zadłużenie na kartach kredytowych	0	20
Pożyczki	0	665
<b>Razem</b>	<b>3 139</b>	<b>4 176</b>

**Struktura walutowa kredytów i pożyczek zawartych przez Grupę:**

	30.09.2019	31.12.2018
PLN	3 139	4 176
<b>Razem</b>	<b>3 139</b>	<b>4 176</b>

**Grupa dysponuje następującymi niewykorzystanymi liniami kredytowymi:**

w tys. PLN	30.09.2019	31.12.2018
Niewykorzystane linie kredytowe	361	9

**Średnie oprocentowanie kredytów i pożyczek:**

	30.09.2019	31.12.2018
PLN	Wibor + marża	Wibor + marża
EUR	n/a	n/a

Marża banku kształtuje się na poziomie od 1,7 %

**Analiza umów kredytowych****w tys. PLN**

Nazwa banku	Limit	31.12.2018	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank Millenium S.A. - okres poprzedni	3 500	3 491	kredyt w rachunku bieżącym	2018-05-19	2019-06-19	patrz nota 23.
Nazwa banku	Limit	30.09.2019	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank Millenium S.A. - okres sprawozdawczy	3 500	3 139	kredyt w rachunku bieżącym	2019-06-19	2020-06-19	patrz nota 23.

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

W okresie sprawozdawczym odnotowano spadek zobowiązań z tytułu leasingów z poziomu 2677 tys. PLN do poziomu 2546 tys. PLN.

Ponadto, pożyczka otrzymana od akcjonariusza w wysokości 650 tys. PLN, płatna jest na pierwsze pisemne żądanie, w terminie określonym w tym żądaniu.

Pożyczka ta wraz z odsetkami została spłacona w lipcu b.r.

Odsetki od tej pożyczki naliczane są w okresach kwartalnych i płatne do 7 dnia miesiąca następującego po kwartale.

## 12 Rezerwy

w tys. PLN	Koszty kontraktów i UKS	Składka wypadkowa	CIT DE	VAT IS	Razem
<b>Stan na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego</b>	<b>251</b>	<b>0</b>	<b>46</b>	<b>653</b>	<b>971</b>
Długoterminowe	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe	251	0	46	653	971
<b>Razem</b>	<b>251</b>	<b>0</b>	<b>46</b>	<b>653</b>	<b>971</b>
<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>				0	
Utworzenie dodatkowych rezerw	0	0	28	0	28
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	0	0	-21	0	-21
Koszty odsetkowe	0	0	0	0	0
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	0	0	0	-653	-653
<b>Stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego</b>	<b>251</b>	<b>0</b>	<b>53</b>	<b>0</b>	<b>304</b>
Długoterminowe	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe	251	0	53	0	304
<b>Razem</b>	<b>251</b>	<b>0</b>	<b>53</b>	<b>0</b>	<b>304</b>
<b>01.01.2019 - 30.09.2019</b>				0	
Utworzenie dodatkowych rezerw	0	0	0	0	0
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	0	0	0	0	0
Koszty odsetkowe	0	0	0	0	0
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	0	0	-54	0	-54
<b>Stan na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego</b>	<b>251</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>250</b>
Długoterminowe	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe	251	0	-1	0	250
<b>Razem</b>	<b>251</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>250</b>

## 13 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

w tys. PLN	30.09.2019	31.12.2018
<b>Zobowiązania niefinansowe</b>		
Zobowiązania handlowe długoterminowe	0	0
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe	853	667
<b>Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe):</b>		
– zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	2 571	3 739
– wynagrodzenia	1 887	623
– pozostałe	185	138
<b>Razem</b>	<b>5 496</b>	<b>5 167</b>
<b>Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania</b>	<b>5 496</b>	<b>5 167</b>

## 14 Rozliczenia międzyokresowe bierne

w tys. PLN	30.09.2019	31.12.2018
Przychody przyszłych okresów - wycena kontraktów długoterminowych	2 208	3 066
Rezerwa na koszty okresów przyszłych	1 737	1 017
Rezerwa na delegacje	0	0
Zaliczki wpłacone na kontrakty długoterminowe	2	1 775
Rezerwa na stratę na projekcie	0	0
Rezerwa na badanie bilansu i usługi księgowe	50	50
Pozostałe	8	2
<b>Razem</b>	<b>4 005</b>	<b>5 910</b>



**15 Przychody ze sprzedaży w tym umowy o usługę budowlaną**

w tys. PLN	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
Sprzedaż usług budowlano - montażowych	54 471	51 538	20 877	19 659
w tym kraj	37 644	42 873	12 013	14 802
w tym zagranica	16 827	8 665	8 864	4 857
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0	0	0
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>54 471</b>	<b>51 538</b>	<b>20 877</b>	<b>19 659</b>

**16 Pozostałe przychody operacyjne**

w tys. PLN	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
Odszkodowania, kary, rozliczenie polis	79	21	14	4
Przychody z polis	37	43	13	14
Prowizja ZUS i PIT	2	2	0	0
Rozwiązanie rezerw	67	5	0	0
Pozostałe	1	5	1	2
<b>Razem pozostałe przychody</b>	<b>186</b>	<b>76</b>	<b>28</b>	<b>20</b>

**17 Pozostałe koszty operacyjne**

w tys. PLN	01.01.2019 -	01.01.2018 -	01.07.2019 -	01.07.2018 -
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Odsetki z działalności operacyjnej	12	30	8	10
Darowizny	109	0	100	0
Odpisy aktualizacyjne należności handlowe oraz należności z tytułu umów o roboty budowlane	56	6 160	-26	1
Koszty szkód	55	28	2	16
Koszty polis	37	43	12	14
Rezerwa aktuarialna	0	0	0	0
Pozostałe	5	6	2	-10
<b>Razem pozostałe koszty</b>	<b>274</b>	<b>6 267</b>	<b>98</b>	<b>31</b>

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

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

**18 Pozostałe zyski netto**

w tys. PLN	01.01.2019 -	01.01.2018 -	01.07.2019 -	01.07.2018 -
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Zyski z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	5	11	0	9
Różnice kursowe zrealizowane i niezrealizowane	66	1	81	-46
Aktualizacja wartości inwestycji	192	-465	-4	-91
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
<b>Razem pozostałe zyski netto</b>	<b>263</b>	<b>-453</b>	<b>77</b>	<b>-128</b>

W okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównywalnym z okresem sprawozdawczym dokonano wyceny wartości inwestycji w akcje notowane na rynku podstawowym - skutki wykazane w pozycji "aktualizacja wartości inwestycji".

**19 Przychody i koszty finansowe**

w tys. PLN	01.01.2019 - 01.01.2018		01.07.2019 - 01.07.2018	
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
– odsetki bankowe otrzymane i nieotrzymane	64	47	16	17
– odsetki od pożyczek	0	0	0	0
-zwrot prowizji bankowych	0	0	0	0
– inne odsetki	2	3	1	1
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>66</b>	<b>50</b>	<b>17</b>	<b>18</b>
– prowizje bankowe	64	106	8	1
– odsetki od kredytów bankowych	50	23	30	8
– odsetki od leasingu	60	69	18	20
-odsetki od pożyczek	12	30	0	10
– inne odsetki	1	0	1	0
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>187</b>	<b>228</b>	<b>57</b>	<b>39</b>
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>-121</b>	<b>-178</b>	<b>-40</b>	<b>-21</b>

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

w tys. PLN	01.01.2019 - 01.01.2018		01.07.2019 - 01.07.2018	
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
<b>Podatek bieżący</b>	<b>697</b>	<b>931</b>	<b>329</b>	<b>691</b>
– bieżące obciążenie podatkowe w kraju	729	1 152	326	711
– korekty wykazane w bieżącym okresie w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	0	0	0	0
- bieżące obciążenia podatkowe Zakład Podatkowy w Niemczech*	-32	-221	3	-20
<b>Podatek odroczony</b>	<b>481</b>	<b>-1 294</b>	<b>47</b>	<b>-158</b>
<b>Razem podatek dochodowy ujęty w zysku netto</b>	<b>1 178</b>	<b>-363</b>	<b>376</b>	<b>533</b>

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

**Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach:**

w tys. PLN	01.01.2019 - 01.01.2018		01.07.2019 - 01.07.2018	
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Podatek bieżący	0	0	0	0
Podatek odroczony	0	0	0	0
<b>Razem podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 21 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

### Określenie podmiotów powiązanych

Grupa zawiera transakcje z Jednostką Dominującą oraz jednostkami wyszczególnionymi poniżej.

#### Jednostki kontrolowane przez właściciela/Zarząd to:

-JWW Inwest sp. z o.o.(1), Endeavour sp. z o.o.(2)	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
-JWW Inwest sp. z o.o.(1), Endeavour sp. z o.o.(2)	<b>01.01.2019 - 30.09.2019</b>

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

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

#### Powiązania osobowe:

Wojciech Wcisło – podmiot dominujący Jednostki dominującej,

Maria Wcisło – Prezes Zarządu Jednostki dominującej,

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

Oliwia Machnicka - członek Rady Nadzorczej Jednostki dominującej,

Jan Antończyk – członek Rady Nadzorczej Jednostki dominującej,

Czesław Żabiński - członek Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.

Marcin Dubas– członek Rady Nadzorczej Spółki

#### Transakcje dokonywane z podmiotami powiązаныmi z Grupą Kapitałową:

w tys. PLN	30.09.2019	31.12.2018
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 302</b>	<b>1 263</b>
Jednostki powiązane niekonsolidowane	0	0
Jednostki kontrolowane przez akcjonariusza	1 302	1 263
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>32</b>	<b>80</b>
Jednostki powiązane niekonsolidowane	0	0
Akcjonariusz	20	20
Jednostki kontrolowane przez akcjonariusza	12	60
<b>Pożyczki udzielone</b>	<b>55</b>	<b>55</b>
Jednostki kontrolowane przez właściciela	55	55
<b>Pożyczki otrzymane</b>	<b>0</b>	<b>665</b>
Akcjonariusz	0	665

w tys. PLN	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>362</b>	<b>416</b>	<b>137</b>	<b>148</b>
Jednostki powiązane niekonsolidowane	0	0	0	0
Jednostki kontrolowane przez akcjonariusza	362	416	137	148
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>135</b>	<b>123</b>	<b>28</b>	<b>87</b>
Jednostki powiązane niekonsolidowane	0	0	0	0
Akcjonariusz	50	66	0	50
Jednostki kontrolowane przez akcjonariusza	85	57	28	37
<b>Przychody finansowe</b>	<b>5</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Jednostki kontrolowane przez właściciela	5	2	0	0
<b>Koszty finansowe</b>	<b>30</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>10</b>
Akcjonariusz	30	20	0	10

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

#### Informacje o transakcjach z kluczowym kierownictwem jednostki dominującej

##### Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego

w tys. PLN	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
krótkoterminowe świadczenia (w tym powołanie)	213	108	127	36
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0	0
świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0	0	0
płatności w formie akcji	0	0	0	0
pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>213</b>	<b>108</b>	<b>127</b>	<b>36</b>

**Świadczenia dla Rady Nadzorczej**

w tys. PLN	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
krótkoterminowe świadczenia (w tym powołanie)	146	117	63	39
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0	0
świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0	0	0
płatności w formie akcji	0	0	0	0
pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>146</b>	<b>45</b>	<b>63</b>	<b>39</b>

**Informacje o transakcjach z kluczowym kierownictwem jednostek zależnych**

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

**Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego jednostek zależnych**

w tys. PLN	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
krótkoterminowe świadczenia pracownicze (w tym powołanie)	2	0	2	0
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0	0
świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0	0	0
płatności w formie akcji	0	0	0	0
pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>

**Informacje o transakcjach z członkami Rady Nadzorczej Jednostek zależnych**

Nie występuje

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbywają się na warunkach rynkowych

**22 Zdarzenia po dacie bilansowej**

Dnia 21.10.2019 roku Jednostka Dominująca nabyła 30 % udziałów w nowopowstałej spółce Batim sp z o.o., która profil swojej działalności opiera na działalności związanej z fotowoltaiką.

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

Jednostka dominująca: w tysiącach PLN lub tysiącach EUR, stan na 30.09.2019

I.p.	Nazwa Podmiotu/Banku	Zabezpieczona umowa	Wartość limitów i aktualny stan zobowiązań warunkowych	Termin ważności	Zabezpieczenia (zobowiązania warunkowe)
1	Bank Millennium S.A.	aneks nr A3/9588/16/400/04 z dn. 20.06.2019 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 9588/16/400/04 z dn. 20.06.2016.	3 500,00 PLN	2020-06-19	1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
					2. gwarancja de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego na kwotę 2 100 000 tj 60 % wartości kredytu na okres do dn.19.09.2020.
2	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr BOFH16007367GR/W z dn. 20.05.2016 z późn.zm.	1 860,00 PLN	2020-03-31	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 558tys. pln.
3	Energomontaż - Pólnoc Bechatów sp. z o.o. - Millennium	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0223202 z dn. 09.09.2016.	148,55 PLN	2021-05-31	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 51.982,88 pln.
4	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr BOFH16007895GR/W z dn. 15.12.2016	508,85 PLN	2020-06-12	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 152.655,30 pln.
5	E003B7 sp. z o.o. (zmiana beneficjenta z Polimex Energetyka Sp. z o.o.) - Millennium	Gwarancja nr 86200-02-0231435 z dn. 09.02.2017 ze zmianami	4 844,39 PLN	2019-08-30	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 1 605 323,79 tys pln.
			1 453,32 PLN	2022-03-01	
6	Budimex S.A., Técnicas Reunidas S.A. Turów - spółka cywilna - Millennium	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0234352 z dn. 29.03.2017	1 798,52 PLN	2020-10-31	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 629 483,43 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	2021-03-31	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 516 141,53 PLN
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	560,87 PLN	2022-10-30 (redukcja 30.10.2020 do kwoty 168,27 PLN)	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 196 302,93 PLN
9	Tauron Wytwarzanie SA - Millennium (gwarancja wadialna)	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0296393 z dn. 13.08.2019	37,00 PLN	2019-10-30	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 22 050 PLN
10	Rafako Engineering sp. z o.o.	weksel własny in blanco	384,99 PLN	do dnia rozliczenia zaliczki	weksel wniesiony jako zabezpieczenie zwrotu zaliczki udzielonej w ramach umowy 1/07/PWR/2018 z dnia 17.07.2018
11	Millenium	limit skarbowy	1 000,00 PLN	2020-06-23	weksel własny in blanco

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

**JWW Konstrukcje sp. z o.o.:**

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

---

## Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe na dzień 30.09.2019 i za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.

---

### Informacje podstawowe

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

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

Czas trwania działalności - nieograniczony.

### Ważniejsze zasady rachunkowości.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Nie nastąpiły zmiany przyjętych zasad rachunkowości w stosunku do poprzednich okresów. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

Środki trwałe wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych i dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne podlegają okresowym aktualizacjom wg zasad określonych przez Ministra Finansów.

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

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

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

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

a) Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową.

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

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

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Urządzenia techniczne i maszyny - 20-30%

Środki transportu - 20%

Pozostałe środki trwałe - 14-20%

Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem poniesionych do dnia bilansowego, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

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

Koncesje i licencje - 2 lata

Oprogramowanie - 2 lata

Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe

Inwestycje 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.



## 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne

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

## 3. Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

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

## 4. Instrumenty finansowe

### a) Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmuje się i wycenia zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane poniżej nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

### b) Podział instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

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

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

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

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

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

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

### e) Zobowiązania finansowe

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

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

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

### f) Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń

### g) Zabezpieczanie przepływów pieniężnych

Nie dotyczy

## 5. Zapasy

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

## 6. Należności (w tym udzielone pożyczki), roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której odpis aktualizujący dotyczy.

Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

#### **7. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

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

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

#### **8. Kapitał własny**

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

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

#### **9. Rezerwy na zobowiązania**

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

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

#### **10. Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów**

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

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

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

#### **11. Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

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

#### **12. Przychody i koszty**

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

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantach porównawczych.

#### **Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**

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

#### **13. Różnice kursowe**

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

#### **14. Podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

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

#### **15. Szczególne zasady istotne dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego - metoda konsolidacji pełnej**

W stosunku do jednostek zależnych dokonywana jest konsolidacja metodą pełną.

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

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

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

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

#### **16. Szczególne zasady istotne dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego - metoda konsolidacji proporcjonalnej**

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

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

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

#### **17. Szczególne zasady istotne dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego - metoda praw własności**

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

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

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

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

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

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

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

**Oświadczenie Zarządu**

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

**JWW Invest S.A.**  
**Bilans jednostkowy**

AKTYWA	30.09.2019	30.06.2019	30.09.2018	31.12.2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>10 407 732,01</b>	<b>9 722 983,10</b>	<b>10 631 580,98</b>	<b>10 577 236,36</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>21 519,68</b>	<b>29 589,56</b>	<b>57 899,20</b>	<b>48 291,82</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	21 519,68	29 589,56	57 899,20	48 291,82
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>2 851 607,97</b>	<b>3 067 676,33</b>	<b>3 147 969,50</b>	<b>3 467 650,96</b>
1. Środki trwałe				
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawo do lokali i obiekty inż. lądowej i wodnej	46 984,12	48 597,28	53 228,50	51 823,60
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 175 133,90	2 306 004,11	2 870 819,76	2 671 947,79
d) środki transportu	599 197,35	681 296,05	185 563,48	708 598,10
e) inne środki trwałe	30 292,60	31 778,89	38 357,76	35 281,47
	<u>2 851 607,97</u>	<u>3 067 676,33</u>	<u>3 147 969,50</u>	<u>3 467 650,96</u>
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>41 110,11</b>	<b>41 110,11</b>	<b>46 110,11</b>	<b>36 110,11</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	41 110,11	41 110,11	46 110,11	36 110,11
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>3 727 010,15</b>	<b>3 425 584,84</b>	<b>2 743 793,70</b>	<b>3 114 147,57</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	<u>3 727 010,15</u>	<u>3 425 584,84</u>	<u>2 743 793,70</u>	<u>3 114 147,57</u>
a) w jednostkach powiązanych				
- udziały lub akcje	272 840,31	272 840,31	227 840,31	227 840,31
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	<u>272 840,31</u>	<u>272 840,31</u>	<u>227 840,31</u>	<u>227 840,31</u>
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
c) w pozostałych jednostkach				
- udziały lub akcje	373 935,32	377 565,76	279 009,63	181 522,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	80 999,96	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	2 999 234,56	2 775 178,77	2 236 943,76	2 704 785,26
	<u>3 454 169,84</u>	<u>3 152 744,53</u>	<u>2 515 953,39</u>	<u>2 886 307,26</u>
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 766 484,10</b>	<b>3 159 022,26</b>	<b>4 635 808,47</b>	<b>3 911 035,90</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 766 484,10	3 159 022,26	4 635 808,47	3 911 035,90
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>36 407 824,57</b>	<b>31 531 022,32</b>	<b>26 630 171,83</b>	<b>35 146 090,57</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>26 593 784,89</b>	<b>25 885 473,77</b>	<b>14 583 016,03</b>	<b>28 240 818,94</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	46 987,98	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:				
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
b) inne	0,00	46 987,98	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:				
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3) Należności od pozostałych jednostek	26 593 784,89	25 838 485,79	14 583 016,03	28 240 818,94
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:				
- do 12 miesięcy	21 433 595,57	20 338 692,58	13 943 071,25	24 345 445,39
- powyżej 12 miesięcy	4 748 670,31	4 776 643,32	0,00	3 369 431,49
	<u>26 182 265,88</u>	<u>25 115 335,90</u>	<u>13 943 071,25</u>	<u>27 714 876,88</u>
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznonprawnych	339 368,06	601 547,33	470 690,86	363 641,36
c) inne	72 150,95	121 602,56	169 253,92	162 300,70
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>4 288 946,92</b>	<b>3 819 920,02</b>	<b>5 751 579,03</b>	<b>3 788 515,99</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 288 946,92	3 819 920,02	5 751 579,03	3 788 515,99
a) w jednostkach powiązanych				
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	50 268,70	45 268,70	42 980,70	45 268,70
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	<u>50 268,70</u>	<u>45 268,70</u>	<u>42 980,70</u>	<u>45 268,70</u>
b) w pozostałych jednostkach				
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	131 935,11	54 935,07	51 825,07	54 935,07
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 194 684,37	1 202 875,10	3 072 244,60	2 624 817,32
	<u>1 326 619,48</u>	<u>1 257 810,17</u>	<u>3 124 069,67</u>	<u>2 679 752,39</u>
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne				
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 912 058,74	2 516 841,15	2 584 528,66	1 063 494,90

- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	2 912 058,74	2 516 841,15	2 584 528,66	1 063 494,90
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	5 525 092,76	1 825 628,53	6 295 576,77	3 116 755,64
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Aktywa razem</b>	<b>46 815 556,58</b>	<b>41 254 005,42</b>	<b>37 261 752,81</b>	<b>45 723 326,93</b>

PASywa	30.09.2019	30.06.2019	30.09.2018	31.12.2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>24 287 680,28</b>	<b>22 759 772,42</b>	<b>17 392 304,96</b>	<b>19 648 905,27</b>
I. Kapitał podstawowy	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00
II. Kapitał zapasowy, w tym:	18 548 905,27	18 548 905,27	16 539 373,76	16 539 373,76
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	3 476 393,00	3 476 393,00	3 476 393,00	3 476 393,00
III. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	4 638 775,01	3 109 367,15	-247 068,80	2 009 531,51
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>22 527 876,30</b>	<b>18 494 233,00</b>	<b>19 869 447,85</b>	<b>26 074 421,66</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	<b>2 351 237,64</b>	<b>1 736 415,31</b>	<b>2 662 178,56</b>	<b>2 067 674,33</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 458 333,35	803 407,15	1 624 444,04	1 121 586,04
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
- długoterminowa	83 129,65	83 129,65	83 705,27	83 129,65
- krótkoterminowa	510 429,64	510 429,64	629 902,25	510 429,64
	593 559,29	593 559,29	713 607,52	593 559,29
3. Pozostałe rezerwy				
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	299 345,00	339 448,87	324 127,00	352 529,00
	299 345,00	339 448,87	324 127,00	352 529,00
II. Zobowiązania długoterminowe	<b>1 797 063,67</b>	<b>1 933 301,76</b>	<b>2 064 166,19</b>	<b>2 273 638,25</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek				
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	1 797 063,67	1 933 301,76	2 064 166,19	2 273 638,25
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
	1 797 063,67	1 933 301,76	2 064 166,19	2 273 638,25
III. Zobowiązania krótkoterminowe	<b>14 456 728,26</b>	<b>13 235 046,17</b>	<b>11 948 850,18</b>	<b>15 897 070,47</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	36 686,48	17 851,24	39 146,48	58 195,24
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:				
- do 12 miesięcy	36 686,48	17 851,24	39 146,48	58 195,24
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	36 686,48	17 851,24	39 146,48	58 195,24
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:				
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00



- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	14 420 041,78	13 217 194,93	11 909 703,70	15 838 875,23
a) kredyty i pożyczki	3 139 258,55	2 304 067,05	665 967,23	4 170 485,41
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	748 713,26	756 037,53	613 063,24	742 143,70
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:				
- do 12 miesięcy	5 565 591,12	5 670 009,08	6 860 197,12	6 286 248,87
- powyżej 12 miesięcy	150 000,00	150 000,00	150 000,00	150 000,00
	5 715 591,12	5 820 009,08	7 010 197,12	6 436 248,87
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznonprawnych	2 746 330,72	2 922 872,18	2 600 740,90	3 731 375,85
h) z tytułu wynagrodzeń	1 886 335,52	1 249 363,15	858 264,73	622 296,27
i) inne	183 812,61	164 845,94	161 470,48	136 325,13
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 922 846,73</b>	<b>1 589 469,76</b>	<b>3 194 252,92</b>	<b>5 836 038,61</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	3 922 846,73	1 589 469,76	3 194 252,92	5 836 038,61
	3 922 846,73	1 589 469,76	3 194 252,92	5 836 038,61
<b>Pasywa razem</b>	<b>46 815 556,58</b>	<b>41 254 005,42</b>	<b>37 261 752,81</b>	<b>45 723 326,93</b>

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

	01.01.2019 - 30.09.2019 PLN	01.01.2018 - 30.09.2018 PLN	01.07.2019 - 30.09.2019 PLN	01.07.2018 - 30.09.2018 PLN
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>54 179 528,75</b>	<b>51 333 882,23</b>	<b>20 789 416,47</b>	<b>19 623 853,52</b>
- od jednostek powiązanych	5 281,17	5 281,17	1 760,39	1 760,39
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	54 179 528,75	51 333 882,23	20 789 416,47	19 623 853,52
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>48 474 814,05</b>	<b>45 368 241,71</b>	<b>18 858 145,50</b>	<b>17 235 703,76</b>
I. Amortyzacja	805 151,50	977 125,77	255 447,18	302 789,50
II. Zużycie materiałów i energii	1 863 145,02	1 477 992,79	529 632,03	869 598,75
III. Usługi obce	27 793 168,94	28 469 689,74	10 440 151,80	10 373 032,79
IV. Podatki i opłaty w tym - podatek akcyzowy	363 877,36	150 876,23	226 107,54	64 705,61
- podatek akcyzowy	169 260,70	0,00	169 260,70	0,00
V. Wynagrodzenia	14 386 823,04	11 393 583,03	6 174 515,14	4 580 031,93
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	2 876 830,68	2 536 206,06	1 089 527,58	922 602,72
- emerytalne	1 094 225,78	901 099,15	420 430,73	335 621,68
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	385 817,51	362 768,09	142 764,23	122 942,46
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>5 704 714,70</b>	<b>5 965 640,52</b>	<b>1 931 270,97</b>	<b>2 388 149,76</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>190 323,69</b>	<b>86 139,16</b>	<b>27 801,28</b>	<b>28 552,26</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	4 878,06	10 569,11	0,00	8 943,09
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	185 445,63	75 570,05	27 801,28	19 609,17
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>260 529,21</b>	<b>6 236 728,98</b>	<b>90 251,42</b>	<b>19 092,17</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	56 188,20	6 160 084,80	-26 015,67	1 230,00
III. Inne koszty operacyjne	204 341,01	76 644,18	116 267,09	17 862,17
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>5 634 509,18</b>	<b>-184 949,30</b>	<b>1 868 820,83</b>	<b>2 397 609,85</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>370 422,85</b>	<b>292 979,23</b>	<b>84 041,07</b>	<b>-30 763,67</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	46 987,98	243 508,34	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	46 987,98	243 508,34	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	64 715,58	49 403,37	16 533,34	17 672,90
- od jednostek powiązanych	0,00	46,23	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	192 413,32	0,00	0,00	0,00
V. Inne	66 305,97	67,52	67 507,73	-48 436,57
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>197 498,43</b>	<b>723 009,36</b>	<b>51 988,85</b>	<b>140 167,20</b>
I. Odsetki, w tym:	133 628,90	152 626,04	56 205,25	48 788,70
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	464 842,30	3 630,44	91 295,25
IV. Inne	63 869,53	105 541,02	-7 846,84	83,25

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

	01.01.2019 - 30.09.2019 PLN	01.01.2018 - 30.09.2018 PLN	01.07.2019 - 30.09.2019 PLN	01.07.2018 - 30.09.2018 PLN
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>5 807 433,60</b>	<b>-614 979,43</b>	<b>1 900 873,05</b>	<b>2 226 678,98</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	1 168 658,59	-367 910,63	371 465,19	531 001,33
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L. Zysk (strata) netto</b>	<b>4 638 775,01</b>	<b>-247 068,80</b>	<b>1 529 407,86</b>	<b>1 695 677,65</b>

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

	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2018 - 31.12.2018	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>19 648 905,27</b>	<b>17 639 373,76</b>	<b>17 639 373,76</b>	<b>22 759 772,42</b>	<b>15 696 627,31</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>19 648 905,27</b>	<b>17 639 373,76</b>	<b>17 639 373,76</b>	<b>22 759 772,42</b>	<b>15 696 627,31</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 100 000,00</b>	<b>1 100 000,00</b>	<b>1 100 000,00</b>	<b>1 100 000,00</b>	<b>1 100 000,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>16 539 373,76</b>	<b>17 209 052,60</b>	<b>17 209 052,60</b>	<b>18 548 905,27</b>	<b>16 539 373,76</b>
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 009 531,51	-669 678,84	-669 678,84	2 009 531,51	-669 678,84
a) zwiększenie (z tytułu)	2 009 531,51	0,00	0,00	2 009 531,51	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	2 009 531,51	0,00	0,00	2 009 531,51	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	669 678,84	669 678,84	0,00	669 678,84
- pokrycia straty	0,00	669 678,84	669 678,84	0,00	669 678,84
3.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	18 548 905,27	16 539 373,76	16 539 373,76	20 558 436,78	15 869 694,92
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>2 009 531,51</b>	<b>-669 678,84</b>	<b>-669 678,84</b>	<b>3 109 367,15</b>	<b>-1 942 746,45</b>
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 009 531,51	0,00	0,00	3 109 367,15	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości					
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 009 531,51	0,00	0,00	3 109 367,15	-1 942 746,45
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-2 009 531,51	0,00	0,00	-2 009 531,51	0,00
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-2 009 531,51	0,00	0,00	-2 009 531,51	0,00
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	1 099 835,64	-1 942 746,45
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-669 678,84	-669 678,84	1 099 835,64	-1 942 746,45
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości					
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-669 678,84	-669 678,84	1 099 835,64	-1 942 746,45
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	669 678,84	669 678,84	0,00	669 678,84
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	669 678,84	669 678,84	0,00	669 678,84
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	1 099 835,64	-1 273 067,61
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	1 099 835,64	-1 273 067,61
<b>6. Wynik netto</b>	<b>4 638 775,01</b>	<b>-247 068,80</b>	<b>2 009 531,51</b>	<b>1 529 407,86</b>	<b>1 695 677,65</b>
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	-4 638 775,01	247 068,80	-2 009 531,51	-1 529 407,86	-1 695 677,65
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>24 287 680,28</b>	<b>17 392 304,96</b>	<b>19 648 905,27</b>	<b>24 287 680,28</b>	<b>17 392 304,96</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>24 287 680,28</b>	<b>17 392 304,96</b>	<b>19 648 905,27</b>	<b>24 287 680,28</b>	<b>17 392 304,96</b>

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

	01.01.2019 - 30.09.2019 PLN	01.01.2018 - 30.09.2018 PLN	01.07.2019 - 30.09.2019 PLN	01.07.2018 - 30.09.2018 PLN
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>4 638 775,01</b>	<b>-247 068,80</b>	<b>1 529 407,86</b>	<b>1 695 677,65</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-1 952 140,63</b>	<b>4 679 990,74</b>	<b>-1 362 342,28</b>	<b>-2 343 551,13</b>
1. Amortyzacja	805 151,50	977 125,77	255 447,18	302 789,50
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	-3 730,71	0,00	2 751,18
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	102 185,94	223 871,94	53 303,13	32 031,66
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-192 413,32	464 842,30	3 630,44	91 295,25
5. Zmiana stanu rezerw	283 563,31	-546 809,00	614 822,33	647 412,29
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	1 642 034,05	10 006 602,57	-708 311,12	-4 258 593,15
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-415 684,91	-4 396 449,50	393 814,86	3 916 953,34
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 176 977,20	-2 045 462,63	-1 973 549,10	-3 078 191,20
10. Inne korekty	0,00	0,00	-1 500,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 686 634,38</b>	<b>4 432 921,94</b>	<b>167 065,58</b>	<b>-647 873,48</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 759 970,22</b>	<b>183 202,73</b>	<b>92 677,28</b>	<b>47 220,21</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	43 428,41	-115 782,69	45 903,21	-181 072,47
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 716 541,81	298 985,42	46 774,07	228 292,68
a) w jednostkach powiązanych	0,00	5 568,16	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych	0,00	5 568,16	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	1 716 541,81	293 417,26	46 774,07	228 292,68
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	46 987,98	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek krótko i długoterminowych	0,00	5 818,64	0,00	1 436,41
- odsetki	73 430,66	66 352,65	21 915,57	13 337,16
- inne wpływy z aktywów finansowych	1 596 123,17	221 245,97	24 858,50	213 519,11
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>677 154,60</b>	<b>421 943,52</b>	<b>409 105,79</b>	<b>37 081,43</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	208 000,00	0,00	163 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	208 000,00	0,00	163 000,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	45 000,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	163 000,00	0,00	163 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne aktywa finansowe - kaucje	469 154,60	421 943,52	246 105,79	37 081,43
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 082 815,62</b>	<b>-238 740,79</b>	<b>-316 428,51</b>	<b>10 138,78</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 491 219,94</b>	<b>5 776,65</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	1 491 219,94	5 776,65
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

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

	01.01.2019 - 30.09.2019 PLN	01.01.2018 - 30.09.2018 PLN	01.07.2019 - 30.09.2019 PLN	01.07.2018 - 30.09.2018 PLN
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 920 886,16</b>	<b>5 292 354,35</b>	<b>946 639,42</b>	<b>170 614,39</b>
1. Nabywanie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 031 226,86	2 999 938,65	650 000,00	9 761,04
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych (faktoring)	0,00	1 377 157,31	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	675 769,80	661 353,08	220 774,51	121 053,01
8. Odsetki	149 847,92	122 451,07	68 262,13	38 621,82
9. Inne wydatki finansowe	64 041,58	131 454,24	7 602,78	1 178,52
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 920 886,16</b>	<b>-5 292 354,35</b>	<b>544 580,52</b>	<b>-164 837,74</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1 848 563,84</b>	<b>-1 098 173,20</b>	<b>395 217,59</b>	<b>-802 572,44</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>1 848 563,84</b>	<b>-1 098 173,20</b>	<b>395 217,59</b>	<b>-802 572,44</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	15 501,90	34 202,21	5 484,51	-5 095,45
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 063 494,90</b>	<b>3 682 701,86</b>	<b>2 516 841,15</b>	<b>3 387 101,10</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>2 912 058,74</b>	<b>2 584 528,66</b>	<b>2 912 058,74</b>	<b>2 584 528,66</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

## Informacja dodatkowa do jednostkowego skróconego półrocznego sprawozdania finansowego

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

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

nie występuje

### 2 objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

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

W ocenie Zarządu nie są to jednak wahania cykliczne/sezonowe rozumiane jako okresowe ale regularnie powtarzające się zmiany rozmiarów działalności.

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

nie występuje

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

#### 4.1 Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych:

Nazwa spółki	udział w kapitale zakładowym	Wartość inwestycji długoterminowej	Pozycja bilansu	Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	Wartość po odpisach
Aero Investment Fund S.A.	5%	680 625,00	IV 3 b) (1)	680 625,00	0,00
Aero Silesia Wind S.A.	5%	182 955,00	IV 3 b) (1)	182 955,00	0,00
Polon sp. z o.o.	100%	240 830,00	IV 3 b) (1)	117 224,27	123 605,73
JWW Konstrukcje sp. z o.o.	65%	70 378,00	IV 3 b) (1)	0,00	70 378,00
JWW Solaris sp. z o.o.	100%	76 306,58	IV 3 b) (1)	0,00	76 306,58
Sol-Power sp. z o.o.	51,0%	2 550,00	IV 3 b) (1)	0,00	2 550,00
<b>Razem</b>		<b>1 253 644,58</b>		<b>980 804,27</b>	<b>272 840,31</b>

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	1,03	373 935,32	-2 573 182,58	2 947 117,90
			<b>373 935,32</b>	<b>-2 573 182,58</b>	<b>2 947 117,90</b>
	z czego ujęte w pozycji "aktualizacja wartości aktywów finansowych" roku obrotowego			192 413,32	

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

nie występuje

#### 4.3. Odpisy aktualizujące inne aktywa

Aktualizacja wartości należności z tytułu dostaw i usług:

Tytuł odpisu	stan na początek roku	zwiększenia	zmniejszenia (odpis)	rozwiązanie	stan na koniec roku
Kontrahent 1	6 222 415,59	0,00	0,00	0,00	6 222 415,59
Kontrahent 2	43 305,84	0,00	0,00	0,00	43 305,84
Kontrahent 3	125 517,26	0,00	0,00	0,00	125 517,26
Kontrahent 4	84 870,00	0,00	0,00	0,00	84 870,00
Kontrahent 5	218 476,51	0,00	0,00	0,00	218 476,51
Kontrahent 6	3 268,00	55,94	0,00	0,00	3 323,94
Kontrahent 7	55 596,00	0,00	55 596,00	0,00	0,00
Kontrahent 8	80 970,73	0,00	0,00	0,00	80 970,73
Kontrahent 9	1 230,00	0,00	0,00	0,00	1 230,00
Kontrahent 12	0,00	26 015,67	0,00	26 015,67	0,00
Kontrahent 13	0,00	24 618,78	0,00	0,00	24 618,78
<b>Ogółem</b>	<b>6 835 649,93</b>	<b>26 071,61</b>	<b>55 596,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6 804 728,65</b>

Aktualizacja wartości pozostałych należności:

Tytuł odpisu	stan na początek roku	zwiększenia	zmniejszenia (odpis)	rozwiązanie	stan na koniec roku
Kontrahent10	23 000,00	0,00			23 000,00
Kontrahent11	44 803,96	0,00			44 803,96
Kontrahent14	0,00	32 040,00			32 040,00
Kontrahent1	2 879 808,75				2 879 808,75
<b>Ogółem</b>	<b>2 947 612,71</b>	<b>32 040,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 979 652,71</b>

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

#### 5 informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Tytuł rezerwy	stan na początek roku	zwiększenia	wykorzystanie	rozwiązanie	stan na koniec okresu
Rezerwa na badanie bilansu	16 500,00				<b>16 500,00</b>
Rezerwa na usługi księgowe	32 000,00				<b>32 000,00</b>
Rezerwa aktuariusz	593 559,29				<b>593 559,29</b>
Rezerwa na koszty kontroli UKS	250 845,00				<b>250 845,00</b>
Rezerwa na podatek odroczony	1 121 586,04	336 747,31			<b>1 458 333,35</b>
Rezerwa na podatek dochod. DE	53 184,00		53 184,00		<b>0,00</b>
<b>Ogółem</b>	<b>2 067 674,33</b>	<b>336 747,31</b>	<b>53 184,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 351 237,64</b>

#### 6 informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dodatnie różnice przejściowe, w

	podstawa	podatek
Wycena kontraktu długoterminowego	5 269 427,49	1 001 191,22
Przeszacowanie leasingu (ST)	2 380 828,36	452 357,39
Wycena walut	0,00	0,00



Odsetki nie otrzymane a naliczone	25 182,84	4 784,74
<b>Razem</b>	<b>7 675 438,69</b>	<b>1 458 333,35</b>
<b>Stawka podatku</b>	19%	
<b>Rezerwa na podatek dochodowy odroczoney</b>	<b>1 458 333,35</b>	

<b>Ujemne różnice przejściowe, w tym:</b>	<b>podstawa</b>	<b>podatek</b>
Przeszacowanie leasingu (zobowiązania)	2 545 776,93	483 697,62
Koszty wynagrodzeń i ZUS nie stanowiące KUP (przejściowo)	742 433,24	141 062,32
Pozostałe koszty NKUP przejściowo	325 099,56	61 768,92
Odpisy aktualizujące należności - Energomontaż Północ Bełchatów	6 222 415,59	1 182 258,96
Odpis Aero	849 080,00	161 325,20
Koszty nie stanowiące KUP (przejściowo)	2 953 075,32	561 084,31
Wycena walut	1 886,15	358,37
Odpis aktuarialny	593 559,29	112 776,27
Odpis aktualizacyjny Polon	117 224,27	22 272,61
Odpisy aktualizujące na należności	655 362,58	124 518,89
Wycena akcji Termo Rex S.A.	2 573 182,58	488 904,69
Odsetki naliczone lecz niezapłacone (pożyczki otrzymane)	0,00	0,00
Kontrakty długoterminowe	2 196 005,02	417 240,95
Badanie bilansu i usługi księgowe	48 500,00	9 215,00
<b>Razem ujemne różnice przejściowe</b>	<b>19 823 600,53</b>	<b>3 766 484,10</b>
<b>Stawka podatku</b>	19%	
<b>Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego</b>	<b>3 766 484,10</b>	

## 7 informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Opis	Wartość brutto				
	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przeksięgowania (+/-)	zmniejszenia	stan na koniec okresu obrotowego
Grunty	0,00				<b>0,00</b>
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	64 527,30				<b>64 527,30</b>
Urządzenia techniczne i maszyny	5 127 273,98	48 166,24		12 740,44	<b>5 162 699,78</b>
Środki transportu	2 384 582,30	126 910,57			<b>2 511 492,87</b>
Inne środki trwałe	186 468,35				<b>186 468,35</b>
Środki trwałe w budowie	0,00				<b>0,00</b>
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00				<b>0,00</b>
<b>Ogółem</b>	<b>7 762 851,93</b>	<b>175 076,81</b>	<b>0,00</b>	<b>12 740,44</b>	<b>7 925 188,30</b>

Opis	Umorzenie				
	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia z tytułu amortyzacji	przeksięgowania (+/-)	zmniejszenia	stan na koniec okresu obrotowego
Grunty	0,00				<b>0,00</b>
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12 703,70	4 838,98			<b>17 542,68</b>
Urządzenia techniczne i maszyny	2 455 326,19	532 240,19			<b>2 987 566,38</b>
Środki transportu	1 675 984,20	236 311,32			<b>1 912 295,52</b>
Inne środki trwałe	151 186,88	4 988,87			<b>156 175,75</b>
Środki trwałe w budowie	0,00				<b>0,00</b>
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00				<b>0,00</b>
<b>Ogółem</b>	<b>4 295 200,97</b>	<b>778 379,36</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 073 580,33</b>
<b>Netto</b>	<b>3 467 650,96</b>	<b>-603 302,55</b>	<b>0,00</b>	<b>12 740,44</b>	<b>2 851 607,97</b>

Spółka posiada także wartości niematerialne i prawne (programy komputerowe), amortyzowane metodą liniową o łącznej wartości 21 519,68 , z czego:

stan na początek okresu	zwiększenia	razem	umorzenie na początek okresu	umorzenie w roku	razem
123 947,72	0,00	123 947,72	75 655,90	26 772,14	21 519,68

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

łączna wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na dzień bilansowy wynosi: 2 545 776,93 zł.  
i została wykazana w pozycjach II 3c i III 3c bilansu.

**9 informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

nie występuje

**10 wskazanie korekt błędów poprzednich okresów**

nie występuje

**11 informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)**

nie występuje

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

nie występuje

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

nie występuje

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

nie występuje

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

nie występuje

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

nie występuje

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

nie występuje

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

Dnia 21.10.2019 roku Spółka nabyła 30 % udziałów w nowopowstałej spółce Batim sp z o.o., która profil swojej działalności opiera na działalności związanej z fotowoltaiką.

- 19 informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

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

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

30.09.2019

I.p.	Nazwa Podmiotu/Banku	Zabezpieczona umowa	Wartość limitów i aktualny stan zobowiązań warunkowych	Termin ważności	Zabezpieczenia (zobowiązania warunkowe)
1	Bank Millennium S.A.	aneks nr A3/9588/16/400/04 z dn. 20.06.2019 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 9588/16/400/04 z dn. 20.06.2016.	3 500,00 PLN	2020-06-19	1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową 2. gwarancja de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego na kwotę 2 100 000 tj 60 % wartości kredytu na okres do dn.19.09.2020.

I.p.	Nazwa Podmiotu/Banku	Zabezpieczona umowa	Wartość limitów i aktualny stan zobowiązań warunkowych	Termin ważności	Zabezpieczenia (zobowiązania warunkowe)
2	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr BOFH16007367GR /W z dn. 20.05.2016 z późn.zm.	1 860,00 PLN	2020-03-31	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 558tys. pln.
3	Energomontaż - Północ Bełchatów sp. z o.o. - Millennium	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0223202 z dn. 09.09.2016.	148,55 PLN	2021-05-31	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 51.982,88 pln.
4	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr BOFH16007895GR /W z dn. 15.12.2016	508,85 PLN	2020-06-12	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 152.655,30 pln.
5	E003B7 sp. z o.o. (zmiana beneficjenta z Polimex Energetyka Sp. z o.o.) - Millennium	Gwarancja nr 86200-02-0231435 z dn. 09.02.2017 ze zmianami	4 844,39 PLN	2019-08-30	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 1 605 323,79 tys pln.
			1 453,32 PLN	2022-03-01	
6	Budimex S.A., Técnicas Reunidas S.A. Turów - spółka cywilna - Millennium	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0234352 z dn. 29.03.2017	1 798,52 PLN	2020-10-31	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 629 483,43 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	2021-03-31	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 516 141,53 PLN
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	560,87 PLN	2022-10-30 (redukcja 30.10.2020 do kwoty 168,27 PLN)	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 196 302,93 PLN
9	Tauron Wytwarzanie SA - Millennium (gwarancja wadialna)	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0296393 z dn. 13.08.2019	37,00 PLN	2019-10-30	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 22 050 PLN
10	Rafako Engineering sp. z o.o.	weksel własny in blanco	384,99 PLN	do dnia rozliczenia zaliczki	weksel wniesiony jako zabezpieczenie zwrotu zaliczki udzielonej w ramach umowy 1/07/PWR/2018 z dnia 17.07.2018

I.p.	Nazwa Podmiotu/Banku	Zabezpieczona umowa	Wartość limitów i aktualny stan zobowiązań warunkowych	Termin ważności	Zabezpieczenia (zobowiązania warunkowe)
14	Millenium	limit skarbowy	1 000,00 PLN	2020-06-23	weksel własny in blanco

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

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

nie występuje