



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK OBROTOWY 2020

Wg. Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Katowice, 30.04.2021

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

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

DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI

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

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

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

W ofercie Spółki znajdują się takie usługi, jak:

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

JWW Invest SA prowadzi działalność na rynku polskim oraz europejskim.

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

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



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

Nr KRS: 0000410618

Regon: 145995588

NIP: 5213627116

Skład Zarządu:

Wojciech Wcisło – Prezes Zarządu

Robert Michna – Członek Zarządu

Adam Wieczorek – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

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

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

Jerzy Wcisło - Członek Rady Nadzorczej Spółki

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

Marcin Dubas – Członek Rady Nadzorczej Spółki



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

Nr KRS: 0000398909

Regon: 242625379

NIP: 6342793550

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

Zarząd sprawuje Pan Ricardo da Silva – Członek Zarządu.

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

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



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

Nr KRS: 0000283486

Regon: 240607911

NIP: 6342631296

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

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

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



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

Nr KRS: 0000533825

Regon: 360226998

NIP: 642833309

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

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

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

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



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

Nr KRS: 0000586520

Regon: 363021469

NIP: 6342850360

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

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

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

- organizowanie przy współpracy z gminą obszarów OZE z przeznaczeniem pod instalację fotowoltaiczną
- wyszukiwanie odpowiednich gruntów podlegające dzierżawie lub kupnu
- uzyskiwanie warunków przyłącza do sieci energetycznej
- wykonawstwo projektu instalacji fotowoltaicznej i przyłącza energetycznego

- uzyskiwanie pozwolenia na budowę
- przeprowadzanie procesu budowlanego w formie GW
- dokonywanie odbiorów budowlanych i energetycznych

Sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych

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

Katowice, 30 kwietnia 2021 roku

Szanowni Państwo

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

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

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

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

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

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

Prezes Zarządu



Wojciech Weisło

WYBRANE DANE FINANSOWE

Sporządzone na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2020 i za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

dane skonsolidowane	rok 2020		rok 2019	Zmiana rdr
	01.01.2020	-	01.01.2019	
	31.12.2020	31.12.2019	-	
Razem przychody z działalności operacyjnej	53 288		68 844	-23%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 580		6 949	-77%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 443		6 794	-79%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	898		5 241	-83%
Amortyzacja	997		1 062	-6%
EBITDA	2 577		8 011	-68%

Źródło: Emitent

dane skonsolidowane	44 196,00	31.12.2019	Zmiana rdr [%]
Kapitał własny	26 012	24 949	4%
Należności długoterminowe	36	42	-14%
Należności krótkoterminowe	17 470	17 451	0%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 989	4 392	127%
Zobowiązania długoterminowe	1 751	1 733	1%
Zobowiązania krótkoterminowe	11 150	9 122	22%

Źródło: Emitent

dane skonsolidowane	31.12.2020	30.12.2019	Zmiana rdr [%]
Kapitał własny	26 012	24 319	7%
Należności długoterminowe	36	41	-12%
Należności krótkoterminowe	17 470	26 712	-35%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 989	3 292	203%
Zobowiązania długoterminowe	1 751	1 880	-7%
Zobowiązania krótkoterminowe	11 150	19 459	-43%

Źródło: Emitent

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane skonsolidowane	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Amortyzacja	2%	2%
Zużycie surowców i materiałów	7%	4%
Usługi obce	51%	57%
Koszty świadczeń pracowniczych	38%	36%
Podatki i opłaty	0%	0%
Pozostałe koszty	1%	1%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0%	0%
Razem	100%	100%

Źródło: Emitent

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ



**GRUPA KAPITAŁOWA
JWW Invest S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE
NA DZIEŃ I ZA OKRES KOŃCĄCY SIĘ
31.12.2020

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. PLN		31.12.2020	31.12.2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		2 583	2 741
Wartości niematerialne		0	13
Wartość firmy		0	0
Inwestycje długoterminowe		401	433
Pozostałe aktywa finansowe		2 644	2 524
Należności długoterminowe		37	42
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		11	11
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		2 343	2 401
Aktywa trwałe razem		8 019	8 165
Aktywa obrotowe			
Zapasy		0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		625	1 904
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	122
Należności z tytułu umów budowlanych		16 845	15 425
Pozostałe aktywa finansowe		552	2 025
Rozliczenia międzyokresowe czynne		216	263
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu kontraktów budowlanych		2 667	3 508
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		9 989	4 392
Aktywa obrotowe razem		30 894	27 639
AKTYWA RAZEM		38 913	35 804

w tys. PLN		31.12.2020	31.12.2019
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny jednostki dominującej		1 100	1 100
Kapitał zapasowy		23 863	18 567
Wyniki z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego		1 066	5 296
		26 029	24 963
Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli		-18	-14
Razem kapitał własny		26 011	24 949
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe kredyty i pożyczki bankowe		0	9
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 626	1 606
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		125	118
Zobowiązania długoterminowe razem		1 751	1 733
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty w rachunku bieżącym		0	0
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		0	30
Pozostałe zobowiązania finansowe		902	691
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		676	519
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		3 252	1 555
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		79	0
Zobowiązania z tytułu umów budowlanych		2 978	3 368
Rezerwy krótkoterminowe		1 322	709
Rozliczenia międzyokresowe bierne		1 942	2 250
Zobowiązania krótkoterminowe razem		11 151	9 122
Zobowiązania razem		12 902	10 855
PASYWA RAZEM		38 913	35 804

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

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

II. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. PLN	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży usług	50 713	68 619
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	2 575	225
Razem przychody z działalności operacyjnej	53 288	68 844
Zmiana stanu produktów	0	0
Amortyzacja	-997	-1 062
Zużycie surowców i materiałów	-3 728	-2 346
Usługi obce	-25 825	-35 217
Koszty świadczeń pracowniczych	-18 994	-22 023
Podatki i opłaty	-218	-224
Pozostałe koszty	-657	-625
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	-882	-518
Razem koszty działalności operacyjnej	-51 301	-62 015
Pozostałe zyski/straty netto	-408	120
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 579	6 949
Przychody finansowe	55	95
Koszty finansowe	-192	-250
Koszty finansowe netto	-137	-155
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 442	6 794
Podatek dochodowy	-545	-1 553
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	897	5 241
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto, przypadający:	897	5 241
Akcjonariuszom jednostki dominującej	901	5 253
Akcjonariuszom niekontrolującym	-4	-12
ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ (w zł/ na jedną akcję)		
Podstawowy (zł)	0,08	0,48
Rozwodniony (zł)	0,08	0,48
Pozostałe całkowite dochody	165	43
Suma całkowitych dochodów	1 062	5 284
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy przypadające:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 066	5 296
Akcjonariuszom niekontrolującym	-4	-12

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

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. PLN	Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej				
	Kapitał podstawowy	Wyniki lat ubiegłych i bieżącego	Kapitał zapasowy	Razem	Udziały niekontrolujące
Stan na 01.01 poprzedniego okresu sprawozdawczego	1.100	1.770	16.795	19.665	-2
Korekty wyniku z lat ubiegłych		2	0	2	0
Zysk netto / (strata) za okres		5.296		5.296	-12
Stan na początek okresu i całkowite dochody w okresie razem	1.100	7.068	16.795	24.963	-14
Przeniesienie wyniku		-1.770	1.770	0	0
Udziały niekontrolujące na dzień przejścia jednostek zależnych				0	0
Stan na 31.12 poprzedniego okresu sprawozdawczego	1.100	5.298	18.565	24.963	-14
Stan na 01.01 bieżącego okresu sprawozdawczego	1.100	5.296	18.567	24.963	-14
Korekty wyniku z lat ubiegłych		1.066	0	1.066	-4
Zysk netto / (strata) za okres		6.362	18.567	26.029	-18
Stan na początek okresu i całkowite dochody w okresie razem	1.100	12.724	37.134	50.558	-32
Przeniesienie wyniku		-5.296	5.296	0	0
Stan na 31.12 bieżącego okresu sprawozdawczego	1.100	1.066	23.863	26.029	-18

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

0

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. PLN		01.01.2020 - 01.01.2019 - 31.12.2020 31.12.2019	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Działalność kontynuowana			
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej		1 442	6 794
Korekty			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		997	1 062
Strata / (zysk) z działalności inwestycyjnej		975	-174
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych		-24	0
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-1	0
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto		99	175
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		1 331	-138
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych - umowy o usługę budowlaną		-579	10 493
Zmiana stanu zapasów		0	0
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		1 298	-6 287
Zmiana stanu rezerw		613	405
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych		-308	-3 660
Straty / (zyski) aktuarialne		165	43
Środki pieniężne z działalności operacyjnej wygenerowane na działalności kontynuowanej		6 172	8 757
Działalność zaniechana			
Środki pieniężne z działalności operacyjnej wygenerowane na działalności zaniechanej		0	0
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem		6 172	8 757
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony, w tym:		-286	-1 240
- z działalności kontynuowanej		-286	-1 240
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		5 886	7 517
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		115	0
Splata udzielonych pożyczek		114	19
Inne wpływy/(wypływy) z działalności inwestycyjnej		9 761	3 065
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		0	-78
Udzielone pożyczki oraz zakup papierów wartościowych		-1 005	-158
Odsetki otrzymane od lokat bankowych		119	90
Nabycie pozostałych inwestycji		-8 458	-2 164
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej wygenerowane na działalności kontynuowanej		646	774
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		646	774
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		0	0
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		-9	-673
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-708	-889
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone		-197	-270
Inne wydatki finansowe		0	0
Środki pieniężne z działalności finansowej wygenerowane na działalności kontynuowanej		-914	-1 832
Środki pieniężne z działalności finansowej wygenerowane na działalności zaniechanej		0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-914	-1 832
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		5 618	6 459
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po uwzględnieniu kredytu w rachunku bieżącym - bilans otwarcia		4 371	-2 088
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień bilansowy		9 989	4 371
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		0	0

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

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. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania 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: Lech Fabiszewski - 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

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

1. 7 Okres objęty sprawozdaniem finansowym skonsolidowanym:

01.01.2020 - 31.12.2020

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 dniu jego publikacji.

1. 13 Działalność zaniechana

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

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

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 zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Grupa 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 MSSF 16 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.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

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.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

2. 4 1 Wartość firmy

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

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

2. 4 2 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

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

2. 4 3 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

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

Kiedy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi współnikami 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 ujemnie 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 współnicy, 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 wynikająca 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 ujemnie się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy tylko w odniesieniu do udziałów w tej jednostce współzależnej niezwiązanych z Grupą.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

2. 5 Zasady wyceny aktywów i pasywów

2. 5 1 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

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

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

2. 5 2 Ujmowanie przychodów

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

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

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

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

Stopień zaawansowania realizacji umowy określa się następująco:

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

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

- 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 budowlane, 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.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

2. 5 3 Leasing

W rocznym okresie sprawozdawczym rozpoczynającym się od 1 stycznia 2019 r. Spółki Grupy zastosowały po raz pierwszy nowy MSSF 16 Leasing.

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe. Grupa zastosowała MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r. Zarząd przeanalizował wpływ powyższego standardu na sytuację majątkową i finansową, wyniki działalności Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Wyżej wymienione zmiany nie miały wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym w poprzednich okresach sprawozdawczych

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).

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

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

Platności 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:

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

- 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 wy wpływów 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.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

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 odroczonej 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 wycenienia 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 odroczonej za bieżący okres

Podatek bieżący i odroczonej 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 odroczonej ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczonej wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

2. 5 8 Wartości niematerialne

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

2. 5 9 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

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

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

2. 5 11 Zapasy

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

2. 5 12 Rezerwy

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

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

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

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

2. 5 12 1 Umowy rodzące obciążenia

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

2. 5 12 2 Gwarancje

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

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

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 z MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

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 wyksięguje w dacie transakcji. Standardowe transakcje to transakcje nabycia lub sprzedaży aktywów finansowych wymagające dostarczenia tych aktywów w terminie ustalonym w regulacjach lub konwencjach przyjętych na rynku.

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

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

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

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

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

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 sklasyfikowane 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.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

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 niewywiązaniem 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.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

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.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

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 ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

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

W przypadku sprzedaży, zakupu, emisji lub umorzenia własnych instrumentów kapitałowych Spółki w wynik nie ujmuje 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. Ujmuje 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 ujmuje 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 ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym. Koszty transakcji dotyczące składnika zobowiązań ujmuje 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.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

Instrumenty pochodne ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień podpisania stosownych umów, a następnie przelicza 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 15, 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.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

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.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

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 Holandii.

Grupa wyodrębniła główne segmenty branżowe oparte na następujących dywizjach:

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

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

Badania i analizy techniczne - w ramach tego segmentu prezentowana jest działalność, w tym handel i najem

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

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

	Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe		Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe		Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe		Badania i analizy techniczne		Budownictwo infrastrukturalne		Eliminacje		Nieprzysane		Skonsolidowane	
	w tys. PLN															
01.01.2019 - 31.12.2019																
Łączne przychody ze sprzedaży segmentu, w tym:	46 597	21 144	567	375	12	-76	0	68 619								
- Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	0	0	7	63	6	-76	0	68 619								
- Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	46 597	21 144	560	312	6	0	0	68 619								
Koszty bezpośrednie segmentu	38 186	16 631	33	256	59	-76	0	55 089								
Koszty pośrednie rozliczane kluczem	649	664	0	0	0	0	0	1 313								
Koszty ogólnego zarządu rozliczane kluczem	3 420	1 634	41	0	0	0	0	5 095								
Razem koszty segmentu	42 255	18 929	74	256	59	-76	0	61 497								
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	0	0	0	225	225								
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	-6	-2	0	-510	-518								
Pozostałe zyski/straty netto	0	0	0	0	0	0	120	120								
Przychody z odsetek	0	0	0	1	1	0	93	93								
Pozostałe przychody finansowe	0	0	0	0	0	0	-155	-155								
Koszty odsetek	0	0	0	0	0	0	-95	-95								
Pozostałe koszty finansowe	0	0	0	0	0	0	-1 553	-1 553								
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	43	43								
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	-1 832	-1 832								
Zysk netto segmentu	4 342	2 215	493	114	-48	0	-1 832	5 284								

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

w tys. PLN	Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe		Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe		Pozostała sprzedaż	Badania i analizy techniczne	Budownictwo infrastrukturalne	Eliminacje	Nieprzy- sane	Skonsolidowa- ne
	01.01.2020 - 31.12.2020	27 085	23 005	23 005						
Łączne przychody ze sprzedaży segmentu, w tym:					384	12	-63	0	50 713	
- Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	0	0	6	45	12	-63	0	0	0	
- Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	27 085	23 005	284	339	0	0	0	0	50 713	
Koszty bezpośrednie segmentu	23 769	18 806	20	290	60	-63	0	42 882		
Koszty pośrednie rozliczane kluczem	839	722	0	0	0	0	0	1 561		
Koszty ogólnego zarządu rozliczane kluczem	3 156	2 785	34	0	0	0	0	5 975		
Razem koszty segmentu	27 764	22 313	54	290	60	-63	0	50 418		
Pozostałe przychody operacyjne			6	62	0	0	2 507	2 575		
Pozostałe koszty operacyjne	111	0	0	-1	0	0	-992	-882		
Pozostałe zyski/straty netto				0	0	0	-408	-408		
Przychody z odsetek				0	1		54	55		
Pozostałe przychody finansowe				0	0	0	-72	-72		
Koszty odsetek				0	0	0	-120	-120		
Pozostałe koszty finansowe				0	0	0	-545	-545		
Podatek dochodowy							165	165		
Pozostałe całkowite dochody							0	0		
Zysk netto segmentu	-568	692	236	99	15	0	589	1 065		

w tys. PLN	01.01.2020 - 31.12.2020		01.01.2019 - 31.12.2019	
	295	7 122	225	-518
Zysk ze sprzedaży segmentu	295	7 122	225	-518
Pozostałe przychody operacyjne	2 575	225	-882	120
Pozostałe koszty operacyjne	-882	-518	55	95
Pozostałe zyski/straty netto	-408	120	0	-155
Przychody z odsetek	55	95	-72	-155
Pozostałe przychody finansowe	0	0	-120	-95
Koszty odsetek	-72	-155		
Pozostałe koszty finansowe	-120	-95		
Zysk przed opodatkowaniem	1 443	6 794		

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

Page 27

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

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	Nieprzypisane	Skonsolidowane
31.12.2019								
Aktywa razem	20 111	3 099	103	41	94	-12	12 368	35 804
Zobowiązania razem	6 534	160	8	11	279	0	3 863	10 855
Amortyzacja	729	331	0	0	2	0	0	1 062
31.12.2020								
Aktywa razem	18 748	3 352	141	68	54	-17	16 567	38 913
Zobowiązania razem	7 280	550	9	28	219	0	4 816	12 902
Amortyzacja	539	457	0	0	1	0	0	997

Page 28

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

Uzgodnienie nieprzypisanych aktywów i pasywów segmentów	w tys. PLN	
	31.12.2020	31.12.2019
	16 567	12 368
Aktywa nieprzypisane		
Wartość firmy	0	0
Investycje długoterminowe	401	433
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 343	2 401
Należność z tytułu podatku dochodowego	0	122
Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 989	4 392
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	3 196	4 549
Rozliczenia międzyokresowe czynne	211	219
Pozostałe należności (należności z tyt. podatków, należności dot. sprzedaży jedn. zależnych, itp.)	427	252
	4 816	3 863
Pasywa nieprzypisane		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	2 528	2 306
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	801	637
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	1 408	920
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	79	0

Informacja o kierunkach geograficznych sprzedaży

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży według siedziby kraju realizacji usługi:	w tys. PLN	
	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Sprzedaż na terenie Polski, w tym:	27 708	47 475
Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	27 085	46 597
Pozostała sprzedaż	284	560
Badania i analizy techniczne	339	312
Budownictwo infrastrukturalne	0	6
Sprzedaż poza Polskę, w tym:	23 005	21 144
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Niemcy)	21 413	19 863
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Irlandia)	678	0
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Finlandia)	842	0
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Holandia)	72	1 281
Razem	50 713	68 619

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

Informacja o klientach powyżej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem	w tys. PLN		01.01.2020 - 01.01.2019 -		01.01.2020 - 01.01.2019 -		Segment	Udział w przychodach	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019		31.12.2020	31.12.2019
Kiel Montagebau GmbH	7 009	3 741	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	14%	5%				
Budimex S.A., Technicas Reunidas S.A.	14 955	36 057	Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe	29%	53%				
Razem, w tym:	21 964	39 798		43%	58%				
Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe	14 955	36 057		29%	53%				
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	7 009	3 741		14%	5%				
Budownictwo infrastrukturalne	0	0		0%	0%				
Pozostała sprzedaż	0	0		0%	0%				

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

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

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	Razem
Za okres zakończony 31 grudnia poprzedniego okresu sprawozdawczego						
	107	8	5 166	2 450	187	7 918
Wartość brutto - stan na początek okresu sprawozdawczego	0	35	35	178	0	248
Zmiany wartości brutto środków trwałych						
- z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	126	0	126
- z tytułu nabycia	0	35	48	52	0	135
- sprzedaż środków trwałych	0	0	0	0	0	0
- środki trwałe w budowie	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto - stan na koniec okresu sprawozdawczego	107	43	5 201	2 628	187	8 166
Umorzenie - stan na początek okresu sprawozdawczego	-11	0	-2 427	-1 809	-151	-4 398
Zmiany umorzenia środków trwałych	-6	0	-693	-322	-6	-1 027
- zwiększenia z tytułu amortyzacji	-6	0	-693	-322	-6	-1 027
- pozostałe zwiększenia	0	0	0	0	0	0
Umorzenie - stan na koniec okresu sprawozdawczego	-17	0	-3 120	-2 131	-157	-5 425
Wartość netto - stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	90	43	2 081	497	30	2 741
Za okres bieżący						
Wartość brutto - stan na początek okresu sprawozdawczego	107	43	5 201	2 628	187	8 166
Zmiany wartości brutto środków trwałych	0	30	58	738	0	826
- z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	243	0	243
- z tytułu nabycia	0	30	58	495	0	583
- przeksięgowania (liwidacja)	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto - stan na koniec okresu sprawozdawczego	107	73	5 259	3 366	187	8 992
Umorzenie - stan na początek okresu sprawozdawczego	-17	0	-3 120	-2 131	-157	-5 425
Zmiany umorzenia środków trwałych	-6	0	-593	-379	-6	-984
- zwiększenia z tytułu amortyzacji	-6	0	-593	-379	-6	-984
- pozostałe (przeksięgowania)	0	0	0	0	0	0
Umorzenie - stan na koniec okresu sprawozdawczego	-23	0	-3 713	-2 510	-163	-6 409
Wartość netto - stan na koniec okresu sprawozdawczego	84	73	1 546	856	24	2 583

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

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
maszyny i urządzenia
inne środki trwałe

od 3 do 5 lat
od 2 do 7 lat
od 2 do 10 lat

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
w tys. PLN			
Wartość rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	2 069	2 168	2 928

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.

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
w tys. PLN			
Wartość bilansowa netto środków trwałych użytkowanych na podstawie obowiązujących umów leasingu finansowego	2 069	2 168	2 928

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.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

3 Wartości niematerialne

w tys. PLN	Wartość firmy	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Za okres zakończony 31 grudnia poprzedniego okresu sprawozdawczego			
Wartość brutto - stan na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego	0		0
Zmiany wartości brutto środków trwałych	0	0	0
- z tytułu sprzedaży	0	0	0
- z tytułu nabycia jednostek zależnych	0	0	0
- przesunięcia			0
Wartość brutto - stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	0	124	124
Umorzenie - stan na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego	0	-76	-76
Zmiany umorzenia	0	-35	-35
- umorzenie w okresie sprawozdawczym	0	-35	-35
- odpis aktualizujący w poprzednim okresie sprawozdawczym			0
Umorzenie - stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	0	-111	-111
Wartość netto - stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	0	13	13
Za okres zakończony 31 grudnia okresu sprawozdawczego			
Wartość brutto - stan na początek okresu sprawozdawczego	0		0
Zmiany wartości brutto środków trwałych	0	0	0
- z tytułu nabycia	0	0	0
- z tytułu nabycia jednostek zależnych	0	0	0
- przeksięgowania			0
Wartość brutto - stan na koniec okresu sprawozdawczego	0	124	124
Umorzenie - stan na początek okresu sprawozdawczego	0	-111	-111
Zmiany umorzenia	0	-13	-13
- umorzenie w okresie sprawozdawczym	0	-13	-13
- odpis aktualizujący w okresie sprawozdawczym			0
Umorzenie - stan na koniec okresu sprawozdawczego	0	-124	-124
Wartość netto - stan na koniec okresu sprawozdawczego	0	0	0

Wartością niematerialną i prawną (za wyjątkiem wartości firmy Polon) stanowi licencja na instrukcję IBUS-TP, dla której przyjęto 24 miesięczny okres ekonomicznej użyteczności, amortyzowana metodą liniową i wprowadzona do ksiąg według ceny nabycia. Wartość ta jest obecnie całkowicie zamortyzowana. W roku 2016 jednostka dominująca nabyła program komputerowy, który wprowadzony został do ksiąg według ceny nabycia i amortyzowany jest metodą liniową w okresie 24 miesięcy, zaś w roku 2017 nabyła ona kolejne programy komputerowe amortyzowane w ten sam sposób.

Wartości niematerialne i prawne nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań. Nie występują ograniczenia w posiadaniu tytułu własności wartości niematerialnych i prawnych.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

4 Należności długoterminowe

w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Kaucje wpłacone odbiorcom	37	42
Razem pozostałe aktywa długoterminowe	37	42

Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

5 Instrumenty finansowe według typu

Aktywa:		Stan na 31.12 poprzedniego okresu sprawozdawczego			
w tys. PLN	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Środki pieniężne	Razem	
Aktywa trwale razem	119	356	2 524	2 999	
Pozostałe aktywa finansowe			2 524	2 524	
Akcje nabyte w celach inwestycyjnych		356		356	
Udzielone pożyczki	77			77	
Pozostałe należności	42			42	
Aktywa obrotowe razem	17 152	0	6 297	23 449	
Należności handlowe	1 607			1 607	
Należności z tytułu umów budowlanych	15 425			15 425	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			4 392	4 392	
Pozostałe aktywa finansowe			1 905	1 905	
Udzielone pożyczki	120			120	
Razem	17 271	0	8 821	26 448	

Aktywa:		Stan na 31.12 bieżącego okresu sprawozdawczego			
w tys. PLN	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Środki pieniężne	Razem	
Aktywa trwale razem	37	401	2 644	3 082	
Pozostałe aktywa finansowe			2 644	2 644	
Akcje nabyte w celach inwestycyjnych		401		401	
Udzielone pożyczki	0			0	
Pozostałe należności	37			37	
Aktywa obrotowe razem	17 217	0	10 471	27 688	
Należności handlowe	301			301	
Należności z tytułu umów budowlanych	16 845			16 845	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			9 989	9 989	
Pozostałe aktywa finansowe			482	482	
Udzielone pożyczki	71			71	
Razem	17 254	0	13 115	30 770	

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 częściowo przy zastosowaniu stopy zmiennej opartej na WIBOR (plus marża), a w trzech przypadkach pożyczek o stosunkowo niskiej wartości - stopy stałej 5 %.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

Zobowiązania:	Stan na 31.12 poprzedniego okresu sprawozdawczego			
	w tys. PLN	Zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Zobowiązania długoterminowe razem		0	1 606	1 606
Zobowiązania krótkoterminowe razem		0	4 034	4 034
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe			-25	-25
Zobowiązania z tytułu umów budowlanych			3 368	3 368
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			691	691
Razem		0	5 640	5 640

Zobowiązania:	Stan na 31.12 bieżącego okresu sprawozdawczego			
	w tys. PLN	Zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Zobowiązania długoterminowe razem		0	1 626	1 626
Zobowiązania krótkoterminowe razem		0	4 426	4 426
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe			546	546
Zobowiązania z tytułu umów budowlanych			2 978	2 978
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			902	902
Zobowiązania z tytułu faktoringu			0	0
Pożyczki otrzymane			0	0
Razem		0	6 052	6 052

Pożyczki i należności własne zawierają pożyczki udzielone, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (bez należności z tytułu podatków i zaliczek), przedpłaty oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu zawierają kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (bez zobowiązań z tytułu podatków).

Instrumenty wyceniane w wartości godziwej

Jednostka dominująca posiada akcje podmiotu notowanego na rynku regulowanym. Akcje te na dzień bilansowy zostały wycenione przy uwzględnieniu ceny sprzedaży na ten dzień.

Dodatnia wycena w kwocie -975 tys. PLN zwiększyła wynik okresu sprawozdawczego i została ujęta w pozycji pozostałych zysków/strat netto.

Wartość godziwa

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe lokaty bankowe, krótkoterminowe kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybko zapadalność tych instrumentów.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, weksle, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, a także rozliczenia międzyokresowe kosztów: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
- Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych, za wyjątkiem instrumentów o stałej stopie oprocentowania: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania (poziom II wyceny).

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko zmiany kursów walut

Grupa jest narażona na ryzyko zmiany kursów walut w odniesieniu do sprzedaży, zakupów oraz zobowiązań finansowych denominowanych w innych walutach niż waluta funkcjonalna. Ryzyko kursowe dotyczy waluty Euro.

Ekspozycja na ryzyko walutowe

Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe przedstawiała się następująco:

Dane dotyczące sald w walutach obcych

w tys. PLN	w walucie EUR	w walucie USD	pozostałe waluty obce	Razem
Stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 861	0	0	1 861
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	1 744	0	0	1 744
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	94	0	0	94
Ekspozycja na ryzyko kursowe dotyczące sald w walutach obcych	23	0	0	23
Stan na koniec okresu sprawozdawczego				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6 054	0	0	6 054
Należności z tytułu kaucji zabezpieczających w walucie obcej	832	0	0	832
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	1 658	0	0	1 658
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 051	0	0	1 051
Ekspozycja na ryzyko kursowe dotyczące sald w walutach obcych	4 177	0	0	4 171

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych denominowanych w walutach obcych na zmianę kursów wymiany walut

Oslabienie/umocnienie waluty funkcjonalnej o 15% względem pozostałych walut na dzień bilansowy spowodowałoby (spadek)/wzrost kapitałów własnych oraz wyniku finansowego o wartości zaprezentowane poniżej. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie pozostałe zmienne, a w szczególności stopy procentowe, pozostają na niezmiennym poziomie. Analiza za rok poprzedni została przeprowadzona w ten sam sposób.

Wpływ różnic kursowych za okres kończący się:

w tys. PLN	Zysk / (strata)			Kapitał własny	
	Wzrost kursu o 15%	Spadek kursu	o 15%	Wzrost kursu o 15%	Spadek kursu o 15%
Stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	3		(3)	3	(3)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	627		(627)	627	(627)

Analiza wrażliwości instrumentów pochodnych na zmianę kursów wymiany walut

Zarówno na dzień bilansowy jak i na dzień bilansowy roku poprzedniego Grupa nie posiadała instrumentów pochodnych.

Ryzyko cenowe

Grupa nie posiada kapitałowych papierów wartościowych sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży lub wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które są narażone na ryzyko cenowe, za wyjątkiem akcji notowanych na rynku regulowanym. Grupa nie jest narażona również na ryzyko cenowe dotyczące towarów masowych.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

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

Ryzyko stopy procentowej

Profil podatności (maksymalna ekspozycja) Spółki na ryzyko zmiany stóp procentowych

w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	0	0
Zobowiązania finansowe	1 658	1 745
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	3 126	4 429
Zobowiązania finansowe	870	552

Ryzyko zmiany stóp procentowych na wartości godziwe i przepływy pieniężne

Konieczność zabezpieczania udzielanych klientom gwarancji poprzez oprocentowane lokaty na rachunkach bankowych, spowodował wysoki poziom aktywów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stóp procentowych. Grupa narażona jest także na ryzyko stóp procentowych od strony pożyczek i kredytów. Pożyczki i inne dłużne instrumenty o zmiennej stopie procentowej wystawiają Grupę na ryzyko stóp procentowych od strony przepływów pieniężnych. Pożyczki i umowy leasingowe udzielone o stałej stopie procentowej wystawiają Grupę na ryzyko wartości godziwej stóp procentowych.

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej na zmianę rynkowych stóp procentowych

Wzrost/(spadek) stopy procentowej o 150 bp na dzień sprawozdawczy zwiększyłby/(zmniejszyłby) kapitały własne oraz wynik finansowy o wartość zaprezentowaną w poniższej tabeli. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie pozostałe zmienne, a w szczególności kursy wymiany walut, pozostają niezmiennie. Analiza dla roku poprzedniego została przeprowadzona w ten sam sposób.

Wpływ zmiany stóp procentowych za okres kończący się:

w tys. PLN	Zysk / (strata)			Kapitał własny		
	Wzrost stopy o 150 bp	o Spadek stopy o 150 bp	o 150	Wzrost stopy o 150 bp	Spadek stopy o 150 bp	o
Stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	58	(58)	(58)	58	(58)	(58)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	34	(34)	(34)	34	(34)	(34)

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Grupę straty finansowej na skutek niewypelnienia przez klienta bądź kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe związane jest w szczególności z należnościami od odbiorców oraz inwestycjami finansowymi.

Instrumenty finansowe, które potencjalnie narażają Grupę na koncentrację ryzyka kredytowego obejmują w szczególności środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności handlowe i inne. Grupa lokuje swoje środki pieniężne i ich ekwiwalenty w instytucjach finansowych posiadających stosunkowo wysoką ocenę kredytową.

Na dzień sprawozdawczy występowała koncentracja ryzyka kredytowego. Pomimo, iż wartość księgowa każdego aktywa finansowego na dzień bilansowy przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe należy zwrócić uwagę na fakt, iż Spółka realizuje duże kontrakty dla ograniczonej liczby klientów. Dlatego też w sytuacji pogorszenia ich kondycji Spółka może być narażona na ryzyko ich niewypłacalności.

Główni klienci Grupy to stali jej partnerzy. Są to uznane podmioty działające od wielu lat na rynku niemieckim, a także duże podmioty polskie, które regulują zobowiązania względem Grupy terminowo. W roku sprawozdawczym Ryzyko to jest także w pewnym stopniu ograniczane prawnymi możliwościami dochodzenia należności od inwestorów na podstawie art. 647 KC.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki i należności	17 254	17 271
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (z wyłączeniem środków pieniężnych w kasie)	13 070	8 809

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

Struktura wiekowa należności została przedstawiona w nocle 9.

Ryzyko utraty płynności

Ryzyko utraty płynności jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Grupę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują właściwe zarządzanie płynnością finansową poprzez zapewnienie, na ile to możliwe, że Grupa będzie zawsze miała wystarczającą płynność, tak aby była w stanie spłacić swoje zobowiązania w momencie, gdy staną się one wymagalne, zarówno w normalnych, jak i szczególnych warunkach, bez ponoszenia wysokich strat oraz narażania Grupy na utratę reputacji.

w tys. PLN	Wartość bilansowa	Zakon- traktowana wartość przepły- wów	Do 1 roku	1-3 lat	3-5 lat
Stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 297	2 297	691	1 127	479
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30	30	30	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego)	4 923	4 923	4 923	0	0
Stan na koniec okresu sprawozdawczego					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 528	2 528	902	1 558	68
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego)	6 230	6 230	6 230	0	0

Zarządzanie kapitałami

Podstawowym założeniem polityki Grupy w zakresie zarządzania kapitałami jest utrzymanie silnej bazy kapitałowej, która będzie podstawą zaufania ze strony inwestorów, kredytodawców oraz rynku i która zapewni przyszły rozwój działalności. Grupa monitoruje wskaźniki rentowności kapitału oraz wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań.

Celem Grupy jest osiągnięcie zwrotu z kapitału, który jest satysfakcjonujący dla akcjonariuszy.

Jednostka dominująca podlega regulacji wynikającej z art. 396 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, który wymaga przekazania na kapitał zapasowy spółki akcyjnej co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

W trakcie roku obrotowego nie było zmian w polityce Grupy dotyczącej zarządzania kapitałami.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

6 Pozostałe długoterminowe aktywa

w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Lokaty zabezpieczające gwarancje udzielone klientom	2 644	2 524
Razem pozostałe aktywa długoterminowe	2 644	2 524

7 Pochodne instrumenty finansowe

Nie występuje

8 Zapasy

w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Towary	0	0
Razem	0	0

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

Nie występuje

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

9 Należności handlowe oraz pozostałe należności

w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Należności handlowe brutto	5 524	8 295
Należności z tytułu umów budowlanych	16 845	15 425
Minus: odpis aktualizujący	-5 326	-6 765
Należności handlowe oraz należności z tytułu umów o roboty budowlane (netto)	17 043	16 955
z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych brutto	324	1 340
Minus: odpis aktualizujący	0	-1 043
Pozostałe należności brutto	3 083	3 057
Minus: odpis aktualizujący	-2 980	-2 980
Należności handlowe, należności z tytułu umów budowlanych oraz pozostałe należności razem	17 470	17 329

Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

Struktura walutowa należności netto Grupy:

w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Należności handlowe oraz należności z tytułu umów o roboty budowlane [PLN]	17 043	13 695
Należności handlowe oraz należności z tytułu umów o roboty budowlane [EUR]	0	3 260
Należności handlowe razem	17 043	16 955

Struktura wiekowa należności handlowych brutto oraz należności z tytułu umów o usługi budowlane, dla których upłynął termin płatności, które jednak nie wykazują przesłanek utraty wartości:

w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Do 1 miesiąca	12 807	9 489
Od 1 do 3 miesięcy	3 467	7 040
Od 3 do 6 miesięcy	551	197
Od 6 do 12 miesięcy	378	224
Powyżej 12 miesięcy	5 171	6 770
Razem	22 374	23 720

Na należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy utworzono odpisy aktualizujące.

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

w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	6 765	6 835
Utworzenie odpisu na należności do 6 miesięcy	111	0
Utworzenie odpisu należności od 6 do 12 miesięcy	148	117
Utworzenie odpisu należności powyżej 12 miesięcy	101	
Wykorzystanie odpisu na należności nieściągalne	-8	-161
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	-1 791	-26
Stan na koniec okresu	5 326	6 765

Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

10 Pozostałe aktywa finansowe i inwestycje długoterminowe

w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Lokaty bankowe, w tym kaucje zabezpieczające	3 126	4 429
Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym	401	356
Udzielone pożyczki	70	197
Razem inne krótkoterminowe aktywa finansowe	3 597	4 982

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

11 Rozliczenia międzykresowe czynne

w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Wycena umów o usługę budowlaną	2 667	3 508
Razem rozliczenia międzykresowe - usługi budowlane	2 667	3 508
Koszty przełomu roku	59	46
Zaliczki CIT DE	31	0
Koszty rozliczane w czasie - długoterminowe	11	11
Koszty rozliczane w czasie - krótkoterminowe	126	217
Razem czynne rozliczenia międzykresowe	227	274

Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

Wartości bilansowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	9 844	4 242
Inne środki pieniężne	0	0
Krótkoterminowe depozyty bankowe	145	150
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	9 989	4 392
Kredyt w rachunku bieżącym	0	-21
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	9 989	4 371

Informacje na temat kredytu w rachunku bieżącym zaprezentowane zostały w nocie 18.

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów Grupy:

	w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
PLN			
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 271	1 036	
Inne środki pieniężne	0	0	
Krótkoterminowe depozyty bankowe	145	150	
Razem	1 416	1 186	
EUR			
Środki pieniężne w banku i w kasie	8 573	3 206	
Inne środki pieniężne	0	0	
Razem	8 573	3 206	

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

13 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 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
Razem	11 000 000

Kapitał podstawowy jest w pełni opłacony.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

Struktura własności na dzień bilansowy przedstawiała się następująco

Seria akcji	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna (w tys zł)	Rodzaj akcji	Liczba głosów na WZ (w szt.)	% w kapitale zakładowym	% w głosach na WZ
seria A1	7 000 000	700	imiennie	14 000 000	63,64	77,78
seria A2	3 000 000	300	zwycię na okaziciela	3 000 000	27,27	16,67
seria B	850 000	85	imiennie	850 000	7,73	4,72
seria C	150 000	15	zwycię na okaziciela	150 000	1,36	0,83
Razem	11 000 000	1 100		18 000 000	100,00	100,00

Właściciele akcji jednostki dominującej:						
Właściciel	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna (w tys zł)	Rodzaj akcji	Liczba głosów na WZ (w szt.)	% w kapitale zakładowym	% w głosach na WZ
Wojciech Wcisło	5 600 000	560	imiennie	11 200 000	50,91	62,22
Jerzy Wcisło	4 673 537	467	imiennie, imienne na okaziciela	6 073 537	42,48	33,74
Pozostali	726 463	73	imiennie, imienne na okaziciela	726 463	6,60	4,04
Razem	11 000 000	1 100	x	18 000 000	99,99	100,00

Dnia 29.08.2013 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej, na którym to Zgromadzeniu podjęta została uchwała w sprawie wprowadzenia w Spółce Programu Motywacyjnego. Program ten jest kierowany do Kierownictwa Spółki oraz innych osób kluczowych dla Spółki albo powiązanych ze Spółką w stopniu równoznacznym do stosunku pracy. Łączna liczba osób do których kierowany jest program motywacyjny nie może być wyższa aniżeli 149 osób ("Uprawnieni"). Uprawnieni mogą nabywać Warrantsy 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.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

14 Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli

Poniższa tabela przedstawia informację o tych spółkach zależnych Grupy, w których występuje istotny kapitał udziałowców niesprawujących kontroli. Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli, a także zyski lub straty i inne całkowite dochody/im przypadające uwzględniają udziałowców niesprawujących kontroli spółek zależnych od Jednostki Dominującej.

	JWW Konstrukcje sp. z o.o.		Sol-Power sp. z o.o.	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
w tys. PLN	35%	35%	49%	49%
Procentowy udział w kapitale własnym udziałowców				
Aktywa trwałe	11	12	0	0
Aktywa obrotowe	194	238	12	9
Zobowiązania długoterminowe	-22	-22	-1	-1
Zobowiązania krótkoterminowe	-195	-256	-39	-16
Aktywa netto	-12	-28	-28	-8
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	-4	-10	-14	-4
Przychody ze sprzedaży	0	6	0	406
Wynik netto	15	-47	-18	9
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Zyski lub straty i inne całkowite dochody ogółem	0	0	0	0
Zysk/(strata) netto przypadający na udziałowców	5	-16	-9	4
Inne całkowite dochody przypadające na udziałowców	0	0	0	0
Przeptywy środków pien. z działalności operacyjnej	2	1	2	19
Przeptywy środków pien. z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Przeptywy środków pien. z działalności finansowej	0	0	0	0
Przeptywy pieniężne netto, razem	2	1	2	19

15 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Strata przypadająca dla jednostki dominującej została ograniczona do wysokości udziałów rozpoznanych w jednostce stowarzyszonej w okresie sprawozdawczym i wyniosła w okresie sprawozdawczym -28 tys. zł.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

16 Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję

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

w tys. PLN	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	901	5 253
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	11 000 000	11 000 000
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)	0,08	0,48

Zysk rozwodniony jest identyczny z zyskiem podstawowym.

17 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Brak zaproponowanych i wypłaconych dywidend. Zysk za lata 2012 - 2019 został przeznaczony na kapitał zapasowy.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

18 Kredyty i pożyczki

	31.12.2020	31.12.2019
w tys. PLN		
Długoterminowe:		
Kredyty bankowe	0	9
Krótkoterminowe:		
Kredyt w rachunku bieżącym	0	0
Zadłużenie na kartach kredytowych	0	12
Część krótkoterminowa kredytu na zakup samochodu	0	9
Pożyczka (jednostka zależna)	0	0
Razem	0	30

Struktura walutowa kredytów i pożyczek zawartych przez Grupę:

	31.12.2020	31.12.2019
PLN	0	30
Razem	0	30

Grupa dysponuje następującymi niewykorzystanymi liniami kredytowymi:

	31.12.2020	31.12.2019
w tys. PLN		
Niewykorzystane linie kredytowe	0	3 500

Średnie oprocentowanie kredytów i pożyczek:

	31.12.2020	31.12.2019
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	31.12.2019	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Termin spłaty
Bank Millennium S.A. - okres poprzedni	3 500		0 kredyt w rachunku bieżącym	19.05.2018	19.06.2019 patrz nota 34.
ICI Banque SA - okres poprzedni	18		18 kredyt na zakup samochodu	12.12.2019	12.12.2021 patrz nota 33.
Nazwa banku	Limit	31.12.2020	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Termin spłaty
Bank PKO BP S.A. - okres sprawozdawczy	3 500		0 kredyt w rachunku bieżącym	19.08.2020	31.10.2021 patrz nota 34.
Bank PKO BP S.A. - okres sprawozdawczy	10 000		0 kredyt wielocelowy (gwarancje)	04.10.2019	31.10.2021 patrz nota 33.

Wszystkie wymienione powyżej zobowiązania mają charakter krótkoterminowy. 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 zabezpieczone w całości własnym in blanco.

W okresie sprawozdawczym odnotowano niernaczący spadek zobowiązań z tytułu leasingów z poziomu 2546 tys. PLN do poziomu 2528 tys. PLN.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

19 Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego

w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu podatku dochodowego	79	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	122
Razem	79	122

20 Odroczone podatek dochodowy

w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
– przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	1 647	1 888
– przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	1 676	1 603
Razem	3 323	3 491
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
– przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	138	278
– przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	842	812
Razem	980	1 090

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej per saldo jako:

-aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 343	2 401
-rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0

Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego:

w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 401	2 767
Stan na początek okresu sprawozdawczego	2 401	2 767
Kontrakty długoterminowe	335	-446
Przeszacowanie leasingu	63	8
Rezerwy na należności	-273	-9
Wycena akcji	-298	-33
Akcje Aeero - rezerwa	0	0
Naliczone odsetki	483	-2
Podatek VAT IS	0	-6
NKUP przejściowe	-327	112
Strata brutto za lata poprzednie	0	0
Odpis aktualizacyjny	32	8
Pozostałe	-73	2

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

	31.12.2020	31.12.2019
w tys. PLN		
Nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Stan na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	2 343	2 401
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 323	3 491
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	980	1 090

Zmiana stanu aktywa i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Kontrakty	Przeszac. leasingu	Akcie Aero - rezerwa	NKUP przejęciowe	Podatek VAT IS	Aktuariusz i wycena walut	Rezerwy na należności	Wycena akcji	Porozumienia	Razem
Stan na 01.01 poprzedniego okresu sprawozdawczego	583	573	161	621	6	111	1 307	525	2	3 889
Przejęcie spółek zależnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana ujęta w wyniku finansowym	-338	-133	0	112	-6	9	-9	-33	0	-398
Stan na 31.12 poprzedniego okresu sprawozdawczego	245	440	161	733	0	120	1 298	492	2	3 491
Przejęcie spółek zależnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana ujęta w wyniku finansowym	175	41	0	-327	0	32	-273	-298	482	-168
Stan na 31.12 bieżącego okresu sprawozdawczego	420	481	161	406	0	152	1 025	194	484	3 323

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Kontrakty	Przeszac. leasingu	Akcie Aero - rezerwa	NKUP przejęciowe	Rezerwa na koszty kontr.	Aktuariusz i wycena walut	Rezerwy na należności	Wycena walut	Naliczone odsetki	Razem
Stan na 01.01 poprzedniego okresu sprawozdawczego	559	557	0	0	0	0	0	0	0	1 122
Przejęcie spółek zależnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana ujęta w wyniku finansowym	108	-142	0	0	0	0	0	0	2	-32
Stan na 31.12 poprzedniego okresu sprawozdawczego	667	415	0	0	0	0	0	0	8	1 090
Przejęcie spółek zależnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana ujęta w wyniku finansowym	-160	-22	0	0	0	0	0	73	-1	-110
Stan na 31.12 bieżącego okresu sprawozdawczego	507	393	0	0	0	0	0	73	7	980

	31.12.2020	31.12.2019
Rozpoznana w wyniku finansowym część odroczonego	-58	-367
Rozpoznana w wyniku finansowym część bieżąca	-487	-1 186
Razem podatek dochodowy rozpoznany w wyniku finansowym	-545	-1 553

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

21 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej z tytułu:		
– odpraw emerytalnych i rentowych	145	114
– urlopów wypoczynkowych	656	509
Razem	801	623
w tym:		
– część długoterminowa	125	118
– część krótkoterminowa	676	519
Koszty świadczeń pracowniczych ujęte w zysku przed opodatkowaniem z tytułu:		
– odpraw emerytalnych i rentowych	31	2
– urlopów wypoczynkowych	147	28
Razem	178	30
Koszty świadczeń pracowniczych ujęte w innych całkowitych dochodach z tytułu:		
– odpraw emerytalnych i rentowych	0	0
– pozostałych świadczeń dla pracowników	-2	-47
Razem	-2	-47
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne i rentowe):		
Stan na 1 stycznia	128	113
Koszty bieżącego zatrudnienia	27	24
Koszty odsetek	2	3
(Straty)/zyski aktuarialne ujęte w zysku przed opodatkowaniem	0	0
(Straty)/zyski aktuarialne ujęte w innych całkowitych dochodach	2	47
Wypłacone świadczenia	-14	-59
Razem ujęte w całkowitych dochodach	145	128
Wypłacone świadczenia	0	0
Stan na 31 grudnia	145	128

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

w tys. PLN		31.12.2020	31.12.2019
Łączna kwota kosztów świadczeń pracowniczych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów:			
	Pozostałe koszty operacyjne	180	77
Razem ujęte w zysku przed opodatkowaniem		180	77
Kwota ujęta w innych całkowitych dochodach			
		-2	-47
Razem ujęte w całkowitych dochodach		178	30
Główne założenia aktuarialne przyjęte na dni kończące okresy sprawozdawcze:			
	Stopa dyskonta	1,00%	1,80%
	Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na odprawę emerytalno-rentowe, nagrody jubileuszowe, renty wyrównawcze*	0,00%	0,00%
	Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	10,50%	10,00%

* wzrost nominalny z uwzględnieniem inflacji

Wrażliwość zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych na zmiany podstawowych założeń

Stopa dyskontowa, stopa wzrostu wynagrodzeń oraz wskaźnik rotacji są kluczowymi założeniami aktuarialnymi mającymi wpływ na stan rezerwy na świadczenia pracownicze. Wybór stopy dyskontowej jest związany z bieżącą sytuacją na rynku obligacji skarbowych, natomiast wybór planowanych wzrostów wynagrodzeń jest odzwierciedleniem strategii Spółki w zakresie kształtowania polityki płacowej w przyszłości. Dodatkowo na stan rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ma wpływ wskaźnik rotacji pracowników zależący od historycznej rotacji pracowników Spółki.

Zgodnie z MSR 19 Spółka ujawnia analizę wrażliwości dla każdego istotnego założenia aktuarialnego na koniec okresu sprawozdawczego, pokazującą, jaki wpływ na zobowiązanie miałyby zmiany odpowiednich założeń aktuarialnych.

W związku z powyższym dokonano analizy wrażliwości dla następujących założeń:

- ☐ zmiana stopy dyskontowej o $\pm 0,5$ p.p.
- ☐ zmiana stopy wzrostu przyszłych wynagrodzeń $\pm 0,5$ p.p.
- ☐ zmiana wskaźnika rotacji pracowników $\pm 0,5$ p.p.

Analiza wrażliwości została przeprowadzona, przy założeniu, że wszystkie inne założenia aktuarialne pozostają niezmienione.

Wyniki przeprowadzonych kalkulacji kształtują się następująco:

w tys. PLN		Wartość bilansowa	stopa dyskonta -0,50%	stopa dyskonta 0,50%
	odprawy emerytalne	130	135	125
	odprawy rentowe	15	15	15
	niewykorzystane urlopy	656	656	656
Razem		801	806	796

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

w tys. PLN	Wartość bilansowa	stopa wzrostu wynagrodzeń	
		-0,50%	0,50%
odprawy emerytalne	130	125	135
odprawy rentowe	15	14	16
niewykorzystane urlopy	656	656	656
Razem	801	795	807

w tys. PLN	Wartość bilansowa	wskaznik rotacji	
		-0,50%	0,50%
odprawy emerytalne	130	132	128
odprawy rentowe	15	16	15
niewykorzystane urlopy	656	656	656
Razem	801	804	799

Page 52

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

22 Rezerwy

w tys. PLN	Koszty kontraktów i UKS	Składka wypadkowa	CIT DE	VAT IS	Razem
Stan na 01.01 poprzedniego okresu sprawozdawczego	251	0	53	0	304
Długoterminowe	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe	251	0	53	0	304
Razem	251	0	53	0	304
01.01.2019 - 31.12.2019				0	
Utworzenie dodatkowych rezerw	458	0	47	0	505
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	0	0	0	0	0
Koszty odsetkowe	0	0	0	0	0
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	0	0	-100	0	-100
Stan na 31.12 poprzedniego okresu sprawozdawczego	709	0	0	0	709
Długoterminowe	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe	709	0	0	0	709
Razem	709	0	0	0	709
01.01.2020 - 31.12.2020				0	
Utworzenie dodatkowych rezerw	550	0	63	0	613
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	0	0	0	0	0
Koszty odsetkowe	0	0	0	0	0
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	0	0	0	0	0
Stan na 31.12 bieżącego okresu sprawozdawczego	1 259	0	63	0	1 322
Długoterminowe	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe	1 259	0	63	0	1 322
Razem	1 259	0	63	0	1 322

23 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania niefinansowe		
Zobowiązania handlowe długoterminowe	0	0
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe	546	-25
Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe):		
– zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	1 649	745
– wynagrodzenia	888	693
– pozostałe	169	142
Razem	3 252	1 555
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	3 252	1 555

24 Rozliczenia międzyokresowe bierne

w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Przychody przyszłych okresów - wycena kontraktów długoterminowych	496	1 291
Rezerwa na koszty okresów przyszłych	659	890
Rezerwa na delegacje	0	0
Zaliczki wpłacone na kontrakty długoterminowe	14	14
Rezerwa na stratę na projekcie	706	0
Rezerwa na badanie bilansu i usługi księgowe	64	50
Pozostałe	3	5
Razem	1 942	2 250

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

25 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Wartość nominalna przyszłych minimalnych opłat leasingowych:		
Do 1 roku	902	691
Od 1 roku do 5 lat	1 626	1 606
Razem	2 528	2 297
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego:		
Do 1 roku	55	44
Od 1 roku do 5 lat	45	55
Razem	100	99
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych:		
Do 1 roku	667	573
Od 1 roku do 5 lat	894	1 004
Razem	1 561	1 577

W Grupie występują podpisane umowy najmu lokali mieszkalnych oraz umowy najmu pojazdów, e wziętych na założony w umowach okres wypowiedzenia umowy krótszy niż 12 miesięcy oraz nieistotną wartość kwot czynszów, Grupa klasyfikuje takie umowy jako umowy krótkoterminowe i nie rozpatruje ich jako leasing.

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego Grupy:

w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
PLN	870	552
EUR	1 658	1 745
Razem	2 528	2 297

Wartość księgowa netto dla każdej grupy aktywów w leasingu finansowym:

w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Rzeczowe aktywa trwałe		
Urządzenia techniczne i maszyny	1 186	1 664
Środki transportu	883	504
Razem	2 069	2 168

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

Analiza umów leasingowych:							
Nazwa firmy finansującej	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
31.12.2019							
Volkswagen Financial Services	74	89	leasing	01.01.2019	01.11.2021	zmienne Wlibor 1M	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ING Lease	173	170	leasing	15.07.2017	15.05.2022	zmienne Wlibor 1M	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Millenium Leasing sp z o.o.	23	10	leasing	01.02.2017	01.03.2020	zmienne Wlibor 1M	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Deutsche Leasing	408	1 337	leasing	01.04.2017	01.11.2023	stale	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Europejski Fundusz Leasingowy	13	0	leasing	15.07.2017	15.06.2020	zmienne Wlibor 1M	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	691	1 606					
31.12.2020							
Volkswagen Financial Services	99,00	25,00	leasing	01.01.2019	15.04.2022	zmienne Wlibor 1M	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ING Lease	264,00	473,00	leasing	15.07.2017	15.12.2024	zmienne Wlibor 1M	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Millenium Leasing sp z o.o.	9,00	0,00	leasing	01.02.2017	01.03.2020	zmienne Wlibor 1M	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Deutsche Leasing	530,00	1 128,00	leasing	01.04.2017	01.11.2023	stale	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Europejski Fundusz Leasingowy	0,00	0,00	leasing	15.07.2017	15.06.2020	zmienne Wlibor 1M	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	902	1 626					

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

26 Przychody ze sprzedaży w tym umowy o usługę budowlaną

w tys. PLN	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Sprzedaż usług budowlano - montażowych	50 713	68 619
w tym kraj	27 707	47 475
w tym zagranica	23 006	21 144
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0
Razem przychody ze sprzedaży	50 713	68 619

Umowy o usługę budowlaną

w tys. PLN	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży ujęte w sprawozdaniu danego okresu	-9 567	68 623
<i>w tym z tytułu wyceny kontraktu zgodnie z MSSF 15 (prezentowane w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe bierne,</i>	-496	-1 291
<i>w tym wpływ wyceny kontraktu zgodnie z MSSF 15 (prezentowane w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe czynne,</i>	2 667	3 508
Koszty ujęte w sprawozdaniu	-12 811	57 721
<i>w tym rezerwy na straty na projektach</i>	0	0
Wynik ujęty w sprawozdaniu	3 244	10 902
Otrzymane zaliczki	14	14
Zatrzymane przez klienta kaucje	0	39
łączna kwota przychodów umów o usługę budowlaną	-9 567	68 623
łączna kwota kosztów umów o usługę budowlaną	-12 811	57 721
łączny wynik umów o usługę budowlaną	3 244	10 902
Należności z tytułu umów budowlanych	16 845	15 425
Zobowiązania z tytułu umów budowlanych	2 978	3 368

w tys. PLN	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży kontraktów dla których kwota brutto jest należna od zamawiających	84 839	60 654
Przychody ze sprzedaży kontraktów dla których kwota brutto jest należna zamawiającym	3 527	7 546
Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy, jako aktywa	2 667	3 508
Kwota brutto należna zamawiającym z tytułu prac wynikających z umowy, jako zobowiązania	496	1 291
Koszty kontraktów dla których kwota brutto jest należna od zamawiających	74 825	54 154
Koszty kontraktów dla których kwota brutto jest należna zamawiającym	2 576	4 965
Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy, jako aktywa	10 014	6 500
Kwota brutto należna zamawiającym z tytułu prac wynikających z umowy, jako zobowiązania	951	2 581

27 Pozostałe przychody operacyjne

w tys. PLN	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Odsetki z działalności operacyjnej	55	0
Odszkodowania, kary, rozliczenie polis	42	103
Przychody z polis	47	50
Prowizja PIT	4	2
Zwrot opłat sądowych	100	0
Dotacje	452	0

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

Zwrot składek ubezpieczeniowych	1	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 807	67
Spisanie wierzytelności przedawnionych	62	0
Pozostałe	5	3
Razem pozostałe przychody	2 575	225

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

Zapłata na rzecz Spółki wyżej wymienionej kwoty wyczerpie wszystkie roszczenia jakie Spółka wносиła względem wyżej wymienionych podmiotów. Zapłata i raty została zrealizowana zgodnie z ugodą, zaś kolejne kwoty będą spłacane w 22 równych miesięcznych ratach. Realizacja zapłat w ramach ugody przebiega bez opóźnień, zaś pozytywne efekty dokonywanych zapłat skutkują rozwiązaniem uprzednio utworzonych odpisów aktualizujących należności.

W październiku 2020 roku Jednostka dominująca otrzymała z Urzędu Pracy dofinansowanie części kosztów wynagrodzeń pracowników oraz należnych od tych wynagrodzeń składek na ubezpieczenia społeczne w następstwie spadku obrotów gospodarczych związanych z wystąpieniem COVID -19 . Wysokość otrzymanego dofinansowania - 447 tys. zł. Ponadto, jednostka zależna otrzymała pożyczkę bezwrotną z Urzędu Pracy w wysokości 5 tys. zł. - pożyczka ta uległa umorzeniu, zgodnie z umową.

28 Pozostałe koszty operacyjne

w tys. PLN	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Odsetki z działalności operacyjnej	2	16
Koszty spraw sądowych	56	162
Odpisy aktualizacyjne należności handlowe oraz należności z tytułu umów o roboty budowlane	350	117
Koszty szkód	80	67
Koszty polis	47	50
Spisanie należności	3	0
Rezerwa aktuarialna	330	86
Pozostałe	14	20
Razem pozostałe koszty	882	518

Dokonano odpisów aktualizujących należności, z powodu braku zapłaty należności w okresie dłuższym aniżeli 180 dni po terminie ich wymagalności.

29 Pozostałe zyski netto

w tys. PLN	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zyski z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	36	5
Różnice kursowe zrealizowane i niezrealizowane	531	-59
Aktualizacja wartości inwestycji	-975	174
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
Razem pozostałe zyski netto	-408	120

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".

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

30 Przychody i koszty finansowe

w tys. PLN	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
- odsetki bankowe otrzymane i nieotrzymane	33	88
- odsetki od pożyczek	22	6
- zwrot prowizji bankowych	0	0
- inne odsetki	0	1
Razem przychody finansowe	55	95
- prowizje bankowe	120	95
- odsetki od kredytów bankowych	2	65
- odsetki od leasingu	70	78
- odsetki od pożyczek	0	12
- inne odsetki	0	0
Razem koszty finansowe	192	250
Koszty finansowe netto	-137	-155

31 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w zysku netto:

w tys. PLN	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Podatek bieżący	487	1 186
- bieżące obciążenie podatkowe w kraju	406	1 188
- korekty wykazane w bieżącym okresie w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	0	0
- bieżące obciążenia podatkowe Zakład Podatkowy w Niemczech*	81	-2
Podatek odroczony	58	367
Razem podatek dochodowy ujęty w zysku netto	545	1 553

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

Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach:

w tys. PLN	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Podatek bieżący	0	0
Podatek odroczony	0	0
Razem podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	0	0

Uzgodnienie teoretycznego podatku wynikającego z zysku przed opodatkowaniem i ustawowej stawki

w tys. PLN	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zysk przed opodatkowaniem	1 442	6 794
Podatek wyliczony według stawki 19%	274	1 291
Podatek dochodowy naliczony / zapłacony w Niemczech	81	-2
Korekta podatku za lata poprzednie	0	0
Różnica w niemieckiej podstawie opodatkowania	18	15
Koszty rodzajowe niepodlegające opodatkowaniu	235	242
Przychody ze sprzedaży podlegające opodatkowaniu z roku poprzedniego	0	-11
Odpisy aktualizujące nie podlegające opodatkowaniu	0	0
Różnice kursowe niezrealizowane	-75	5
Pozostałe przychody i koszty operacyjne i finansowe	12	13
Pozostałe	0	0
Obciążenie zysku netto z tytułu podatku dochodowego	545	1 553

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

32 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Określenie podmiotów powiązanych

Grupa zawiera transakcje z Jednostką Dominującą oraz jednostkami wyszczególnionymi poniżej.

Jednostki kontrolowane przez właściciela/Zarząd to:

-JWW Inwest sp. z o.o.(1), Endeavour sp. z o.o.(2)	01.01.2019 - 31.12.2019
-JWW Inwest sp. z o.o.(1), Endeavour sp. z o.o.(2)	01.01.2020 - 31.12.2020

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

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

Powiązania osobowe:

Wojciech Wcisło – podmiot dominujący Jednostki dominującej, od 01.04.2020 do 30.04.2020 Przewodniczący Rady Nadzorczej od 30.04.2020 Prezes Zarządu

Maria Wcisło – Prezes Zarządu Jednostki dominującej do 30 kwietnia

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

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

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

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

Marcin Dubas– członek Rady Nadzorczej

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

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

Przewodniczący Rady od 30 kwietnia 2020

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

Transakcje dokonywane z podmiotami powiązаныmi z Grupą Kapitałową:

w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Należności krótkoterminowe	446	1 533
Akcjonariusz	37	217
Jednostki kontrolowane przez akcjonariusza	409	1 316
Zobowiązania krótkoterminowe	7	23
Akcjonariusz	7	0
Jednostki kontrolowane przez akcjonariusza	0	23
Pożyczki udzielone	1 024	58
Właściciel	28	114
Jednostki kontrolowane przez właściciela	996	58
Pożyczki otrzymane	0	0
Akcjonariusz	0	0
w tys. PLN	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	308	462
Jednostki kontrolowane przez akcjonariusza	308	462
Koszty działalności operacyjnej	318	163
Akcjonariusz	182	50
Jednostki kontrolowane przez akcjonariusza	136	113
Przychody finansowe	27	8
Właściciel	3	3
Jednostki kontrolowane przez właściciela	24	8
Koszty finansowe	0	30
Akcjonariusz	0	30

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

Informacje o transakcjach z kluczowym kierownictwem jednostki dominującej

Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego

w tys. PLN	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
krótkoterminowe świadczenia (w tym powołanie)	788	374
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
płatności w formie akcji	0	0
pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Razem	788	374

Świadczenia dla Rady Nadzorczej

w tys. PLN	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
krótkoterminowe świadczenia (w tym powołanie)	285	221
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
płatności w formie akcji	0	0
pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Razem	285	221

Dnia 14 lutego 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę przyznania zadośćuczynienia z tytułu odwołania Pani Marii Wcisło z funkcji Prezesa Zarządu JWW Invest S.A. przed upływem kadencji. Zgodnie z opinią prawną posiadaną przez Zarząd uchwała ta jest nieważna, a w związku z tym nie rodzi skutków prawnych, wobec czego Zarząd podjął decyzję o nie tworzeniu rezerwy z tego tytułu.

Informacje o transakcjach z kluczowym kierownictwem jednostek zależnych

Nie występuje

Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego jednostek zależnych

w tys. PLN	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
krótkoterminowe świadczenia pracownicze (w tym powołanie)	36	23
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
płatności w formie akcji	0	0
pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Razem	36	23

Informacje o transakcjach z członkami Rady Nadzorczej Jednostek zależnych

Nie występuje

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbywają się na warunkach rynkowych

33 Istotne zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Zarząd uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu za okres sprawozdawczy, lecz za zdarzenie wymagające dodatkowych ujawnień. Sprzedaż krajowa jest zgodna z przewidywanym już wcześniej, obniżonym poziomem w stosunku do roku ubiegłego, wynikającym z polityki rządu w zakresie inwestycji w energetyce krajowej. Sprzedaż zagraniczna wykazała pewne zachwianie w stosunku do założeń ale obecnie projekty zagraniczne weszły w fazę realizacji. Co istotne, Spółka ma obciążenie mocy wytwórczych, zaś spadek przychodów nie zagraża płynności finansowej i dalszemu jej istnieniu. Zarząd będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki. Z tego tytułu Spółka otrzymała dotację w łącznej wysokości 446 528,86 zł. sfinansowaną ze środków PUP.

ROZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRME AUDYTORSKA

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

Jednostka dominująca: w tysiącach PLN lub tysiącach EUR, stan na 31.12.2020					
I.p.	Nazwa Podmiotu/Banku	Zabezpieczona umowa	Wartość limitów i aktualny stan zobowiązań warunkowych	Termin ważności	Zabezpieczenia (zobowiązania warunkowe)
1	PKO BP S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	umowa 36102024010000030205951 589 z dnia 19.08.2020	3 500,00 PLN	31.10.2021	1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową 2. gwarancja de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego na kwotę 3 499 650 tj 6363 % wartości kredytu na okres do dn.31.01.2022
2	Bank Millennium S.A. - linia na gwarancje	aneks nr A7/8510/15/424/04 z dn. 31.07.2019 do umowy o linię na gwarancje bankowe nr 8510/15/424/04 z dn. 17.06.2015.	14 000,00 PLN	16.06.2021	1. dwa weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawione przez JWW Invest S.A. 2. kaucja 35 %, zaś dla gwarancji udzielonych przed 17.06.2017 z okresem ważności do 12 miesiecy - kaucja 15% wartosci gwarancji, natomiast powyzej 12 miesiecy 30% wartosci gwarancji.
3	PKO BP S.A. - linia na gwarancje	Umowa kredytu wielocelowego nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991	10 000,00 PLN	31.10.2021	1. weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawione przez JWW Invest S.A. 2. gwarancje JWW Invest S.A. do 12 miesiecy - kaucja 10% wartosci gwarancji, ndo 36 miesiecy - 20%, do 5 lat - 30% wartosci gwarancji; powyzej 5 lat - 50 % kaucji, gwarancje zwrotu zaliczki - kaucja 60 % wartosci gwarancji
4	Energomontaż - Północ Belchatów sp. z o.o. - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 86200-02-0223202 z dn. 09.09.2016.	148,55 PLN	31.05.2021	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 51.982,88 pln.
5	E003B7 sp. z o.o. (zmiana beneficjenta z Polimex Energetyka Sp. z o.o.) - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 86200-02-0231435 z dn. 09.02.2017 ze zmianami	1 453,32 PLN	01.03.2022	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 508 661,10 pln.
6	Budimex S.A., Técnicas Reunidas S.A. Turów - spółka cywilna - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 86200-02-0325913 z dn. 29.10.2020	537,62 PLN	30.10.2022	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 188 167,81 pln.
7	E003B7 sp. z o.o. - Millennium	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0253535 z dn 04.01.2018 ze zmianami	1 216,93 PLN	31.03.2021	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 425 927,25PLN

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

8	Budimex S.A., Técnicas Reunidas S.A. Turów - spółka cywilna - Millennium	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0297864 z dn. 11.09.2019	168,26 PLN	30.10.2022	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 58 890,88 PLN
9	E003B7 sp. z o.o. - Millennium	gwarancja usunięcia wad i usterek nr 86200-21221 z dn. 14.08.2020	11,21 PLN	28.09.2022, redukcja 13.02.2022 do kwoty 3 363,66	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 3 924,52 pln.
10	E003B7 sp. z o.o. - Millennium	gwarancja usunięcia wad i usterek nr 86200-21221 z dn. 14.08.2020	55,84 PLN	29.04.2022, redukcja 02.05.2021 do kwoty 16 752,6	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 19 550 pln.
11	Budimex S.A., Técnicas Reunidas S.A. Turów - spółka cywilna - Millennium	gwarancja usunięcia wad i usterek nr 86200-02-0325815 z dn. 26.10.2020	1 917,48 PLN	30.10.2022	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 671 119,38 PLN
12	Budimex S.A., Técnicas Reunidas S.A. Turów - spółka cywilna - PKO BP SA	gwarancja dobrego wykonania nr 08 1020 2401 0000 0196 0214 4699 z dn. 09.12.2019	836,88 PLN	30.10.2022	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 50 212,50 PLN
13	DSD Power Technologies GmbH - PKO BP SA	gwarancja usunięcia wad i usterek nr 00971020000664 z dn. 04.10.2019	29,95 EUR	22.09.2022	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 5 989,41 EUR
14	DSD Power Technologies GmbH - PKO BP SA	gwarancja usunięcia wad i usterek nr 009710200001912 z dn. 14.09.2020	26,30 EUR	08.07.2024	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 7 890,55 EUR
15	Mitsubishi Power Europe GmbH - PKO BP SA	gwarancja usunięcia wad i usterek nr 09326020000079 z dn. 07.10.2020	12,16 EUR	30.04.2023	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 2 432 EUR
16	Standardkessel Baumgarte GmbH - PKO BP SA	gwarancja dobrego wykonania kontraktu nr 09326020000042 z dn. 06.10.2020	845,98 EUR	22.06.2022	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 169 195,60 EUR

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

JWW Konstrukcje sp. z o.o.:

l.p.	Nazwa Podmiotu/Banku	Zabezpieczona umowa	Wartość limitów i aktualny stan zobowiązań warunkowych	Termin ważności	Zabezpieczenia (zobowiązania warunkowe)
1	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	30.06.2021	weksel własny in blanco z wystawienia JWW Konstrukcje sp. z o.o. poręczony przez JWW Invest S.A. wraz z deklaracją wekslową



PODPIS ZAUFANY
ROBERT
MICHNA
27.04.2021 08:44:31 [GMT+2]
Dokument podpisany elektronicznie
podpisem zaufanym



PODPIS ZAUFANY
ADAM
WIECZOREK
27.04.2021 08:35:26 [GMT+2]
Dokument podpisany elektronicznie
podpisem zaufanym



PODPIS ZAUFANY
WOJCIECH PAWEŁ
WCISŁO
27.04.2021 08:19:12 [GMT+2]
Dokument podpisany elektronicznie
podpisem zaufanym

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ



GRUPA KAPITAŁOWA
JWW Invest S.A.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
NA DZIEŃ I ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ
31.12.2020

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ WRAZ Z PODANIEM ICH PRZYCZYŃ

Nazwa jednostki dominującej: **JWW Invest S.A.**
Siedziba jednostki dominującej: **ul. Rolna 43b, 40-555 Katowice**
Sądem właściwym prowadzącym rejestr Spółki Dominującej jest Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (KRS 000410618).

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

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. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania 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: Lech Fabiszewski - 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 stosunku do okresu poprzedniego nie było zmian w składzie grupy kapitałowej.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Grupy nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi 1100 tys. zł. Struktura stanu własności została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd i przedstawicielstwo

W okresie sprawozdawczym Zarząd Jednostki Dominującej sprawowali:

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

Rada Nadzorcza

W Radzie Nadzorczej Jednostki Dominującej zasiadają:
Jerzy Wcisło – Przewodniczący Rady Nadzorczej Jednostki dominującej do 01.04.2020,
Wojciech Wcisło - od 1.04.2020 do 30.04 Przewodniczący Rady Nadzorczej, po tej dacie Prezes Zarządu
Łukasz Ryk - członek Rady Nadzorczej Jednostki dominującej od dnia 1 kwietnia 2020,
Olivia Machnicka - członek Rady Nadzorczej Jednostki dominującej do dnia 1 kwietnia 2020
Jan Antończyk – członek Rady Nadzorczej Jednostki dominującej do dnia 1 kwietnia 2020
Czesław Żabiński - członek Rady Nadzorczej Jednostki dominującej do dnia 1 kwietnia 2020
Marcin Dubas– członek Rady Nadzorczej
Radosław Brandys - Vice-Przewodniczący Rady Nadzorczej Jednostki dominującej od 18 maja 2020

Oddziały:

Nie występują.

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 Holandii.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa wyodrębnia główne segmenty branżowe oparte na następujących dywizjach:

Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe
 Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe
 Pozostała sprzedaż
 Badania i analizy techniczne
 Budownictwo inżynieryjne

Ceny stosowane w rozliczeniach pomiędzy segmentami oparte są na cenach rynkowych. Przychody od podmiotów zewnętrznych raportowane Wyniki poszczególnych segmentów prezentuje ROCZNE SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE (nota 1) .

SPRZEDAŻ - INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM

Poniżej zaprezentowano przychody ze sprzedaży zrealizowane przez poszczególne segmenty Grupy:

w tys. PLN	01.01.2019 - 31.12.2019		01.01.2020 - 31.12.2020		Dyn.
	1	2	3	4	
					5=3/1
Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	46 597	68	27 085	53	-41,9
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	21 144	31	23 005	45	8,8
Pozostała sprzedaż	560	1	284	1	-49,3
Badania i analizy techniczne	312	0	339	1	8,7
Razem	68 619	100	50 713	100	-26,1

Przychody ogółem segmentów uległy spadkowi o -26,09% w stosunku do roku poprzedniego.

Przychody krajowego budownictwa przemysłowego uległy spadkowi w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o -41,87 %, zaś przychody zagraniczne uległy wzrostowi o 8,8 % w stosunku do roku poprzedniego.

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

Spadek przychodów był jednak przejściowy, Grupa ma obecnie obciążenie mocy wytwórczych, zaś spadek przychodów nie zagraża płynności finansowej.

Poziom pozostałej sprzedaży wynika przede wszystkim ze świadczonych usług najmu.

Szczegółowe informacje przedstawiono w nocie 1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Grupa nie jest uzależniona od dostawców.

informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem;

w tys. PLN	01.01.2020 - 31.12.2020		01.01.2019 - 31.12.2019		Udział w przychodach	
	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019		
Sprzedaż na terenie Polski, w tym:	27 708	47 475	55%	69%		
Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	27 085	46 597	53%	68%		
Pozostała sprzedaż	284	560	1%	1%		
Badania i analizy techniczne	339	312	1%	0%		
Budownictwo inżynieryjne	0	6	0%	0%		
Sprzedaż poza Polskę, w tym:	23 005	21 144	45%	31%		
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Niemcy)	21 413	19 863	42%	29%		
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Irlandia)	678	0	1%	0%		
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Holandia)	72	1 281	0%	2%		
Razem	50 713	68 619	100%	100%		

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Informacja o klientach powyżej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem

w tys. PLN	Udział w przychodach			
	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
klient	0	0	0%	0%
Budimes S.A. Tecnicas Reunidas S.A.	14 955	36 057	29%	53%
klient	0	0	0%	0%
klient	0	0	0%	0%
Razem	21 964	39 798	43%	58%

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

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

4. PERSONEL

Przeważającą część zatrudnienia w Grupie Kapitałowej to zatrudnienie Jednostki Dominującej.

Na dzień bilansowy w Jednostce Dominującej zatrudnione były 120,17 osób, w przeliczeniu na pełne etaty.

Pozostałe jednostki wchodzące w skład Grupy zatrudniają niewielką liczbę pracowników, zatrudnionych na stanowiskach nierobotniczych.

5. ANALIZA FINANSOWA

Struktura i dynamika skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

w tys. PLN	44 196,00	%	31.12.2019	%	Dyn.
Rzeczowe aktywa trwałe	2 583	6,6	2 741	7,7	-5,8
Wartości niematerialne	0	0,0	13	0,0	0,0
Wartość firmy	0	0,0	0	0,0	0,0
Inwestycje długoterminowe	401	1,0	433	1,2	-7,4
Pozostałe aktywa finansowe	2 644	6,8	2 524	7,0	4,8
Należności długoterminowe	37	0,1	42	0,1	-11,9
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	11	0,0	11	0,0	0,0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 343	6,0	2 401	6,7	-2,4
Aktywa trwałe razem	8 019	20,6	8 165	22,8	-1,8
Zapasy	0	0,0	0	0,0	0,0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	625	1,6	1 904	5,3	-67,2
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0,0	122	0,3	0,0
Należności z tytułu umów budowlanych	16 845	43,3	15 425	43,1	9,2
Pozostałe aktywa finansowe	552	1,4	2 025	5,7	-72,7
Rozliczenia międzyokresowe czynne	216	0,6	263	0,7	-17,9
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu kontraktów budowlanych	2 667	6,9	3 508	9,8	-24,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 989	25,7	4 392	12,3	127,4
Aktywa obrotowe razem	30 894	79,4	27 639	77,2	11,8
AKTYWA RAZEM	38 913	100	35 804	100	9
Wyemitowany kapitał akcyjny jednostki dominującej	1 100	2,8	1 100	3,1	0,0
Kapitał zapasowy	23 863	61,3	18 567	51,9	28,5
Wyniki z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	1 066	2,7	5 296	14,8	-79,9
Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	-18	0,0	-14	0,0	0,0
Razem kapitał własny	26 011	66,8	24 949	69,7	4,3
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 626	4,2	1 606	4,5	1,3
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	125	0,3	118	0,3	5,9
Zobowiązania długoterminowe razem	1 751	4,5	1 733	4,8	1,0
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0,0	0	0,0	0,0
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0,0	30	0,1	0,0
Pozostałe zobowiązania finansowe	902	2,3	691	1,9	30,5
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	676	1,7	519	1,4	30,3

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 252	8,4	1 555	4,3	109,1
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	79	0,2	0	0,0	0,0
Zobowiązania z tytułu umów budowlanych	2 978	7,7	3 368	9,4	-11,6
Rezerwy krótkoterminowe	1 322	3,4	709	2,0	86,5
Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 942	5,0	2 250	6,3	-13,7
Zobowiązania krótkoterminowe razem	11 151	28,7	9 122	25,5	22,2
Zobowiązania razem	12 902	33,2	10 855	30,3	18,9
PASYWA RAZEM	38 913	100	35 804	100	9

Struktura i dynamika rachunku zysków i strat

w tys. PLN	01.01.2020 - 31.12.2020	%	01.01.2019 - 31.12.2019	%	Dyn.
Przychody ze sprzedaży usług	50 713	100,0	68 619	100,0	-26,1
Pozostałe przychody operacyjne	2 575	5,1	225	0,3	1 044,4
Razem przychody z działalności operacyjnej	53 288	105,1	68 844	100,3	-22,6
Amortyzacja	-997	-2,0	-1 062	-1,5	-6,1
Zużycie surowców i materiałów	-3 728	-7,4	-2 346	-3,4	58,9
Usługi obce	-25 825	-50,9	-35 217	-51,3	-26,7
Koszty świadczeń pracowniczych	-18 994	-37,5	-22 023	-32,1	-13,8
Podatki i opłaty	-218	-0,4	-224	-0,3	-2,7
Pozostałe koszty	-657	-1,3	-625	-0,9	5,1
Pozostałe koszty operacyjne	-882	-1,7	-518	-0,8	70,3
Razem koszty działalności operacyjnej	-51 301	-101,2	-62 015	-90,4	-17,3
Pozostałe zyski/straty netto	-408	-0,8	120	0,2	-440,0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 579	3,1	6 949	10,1	-77,3
Przychody finansowe	55	0,1	95	0,1	-42,1
Koszty finansowe	-192	-0,4	-250	-0,4	-23,2
Koszty finansowe netto	-137	-0,3	-155	-0,2	-11,6
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 442	2,8	6 794	9,9	-78,8
Podatek dochodowy	-545	-1,1	-1 553	-2,3	-64,9
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	897	1,8	5 241	7,6	-82,9
Zysk (strata) netto, przypadający:	897	1,8	5 241	7,6	-82,9
Akcjonariuszom jednostki dominującej	901	1,8	5 253	7,7	-82,9
Akcjonariuszom niekontrolującym	-4	0,0	-12	0,0	-66,7
Pozostałe całkowite dochody	165	0,3	43	0,1	x
Suma całkowitych dochodów	1 062	2,1	5 284	7,7	-79,9
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy przypadające:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 066	2	5 296	8	-79,87
Akcjonariuszom niekontrolującym	-4	0	-12	0	-66,67

Podstawowe wskaźniki analizy finansowej

Rentowność		44 196	31.12.2019
Rentowność majątku	Całkowity dochód ogółem / aktywa	2,7	% 3,9
Rentowność sprzedaży netto	Całkowity dochód ogółem / sprzedaż usług i towarów	2,1	% 2,5
Rentowność sprzedaży brutto	Całkowity dochód ogółem / sprzed. produktów i towarów	0,6	% 12,5
Rentowność kapitału własnego	Całkowity dochód ogółem / kapitał własny	4,1	% 9,0
Zadłużenie		44 196	31.12.2019
Pokrycie majątku zobowiąz.	Zobowiązania / majątek	33,2	% 30,3
Płynność		44 196	31.12.2019
I stopnia	Majątek obrotowy / zobowiązania krótkotermin.	2,8	3,0
II stopnia	Majątek obrot. (bez zapasów) / zobowiąz. krótkotermin.	2,8	3,0
III stopnia	Śr. Pien. i pap. wart. do obrotu / zobowiąz. krótkotermin.	0,9	0,5
Trwałość finansowania	Kap. wł., rezerwy i zob. długotermin. / pasywa	71,3	74,5
Efektywność		44 196	31.12.2019
Rotacja należności	Należności z dostaw i usług / sprzedaż usług i towarów	125,7	dni 90,9
Rotacja zobowiązań	Zobowiązania z dostaw i usług / koszty sprzed usł i towar.	43,6	dni 28,3
Rotacja zapasów	Zapasy / koszty sprzedaży usług i towarów	0	dni 0

Dekompozycja całkowitych dochodów ogółem

w tys. PLN	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
- wynik na sprzedaży	294	7 122
- wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1 285	-173

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

- wynik na działalności finansowej	-137	-155
- udział jednostek stowarzyszonych	0	0
- podatek dochodowy	-545	-1 553
-wynik akcjonariuszy niekontrolujących	4	12
-pozostałe całkowite dochody	165	43
wpłynęły na powstanie całkowitego dochodu ogółem w kwocie	1 066	5 296

Analizując sytuację finansową w porównaniu do roku poprzedniego należy zwrócić uwagę na utrzymanie zadawalającego poziomu kluczowych wskaźników, pomimo spadku przychodów i rentowności wynikającego z sytuacji pandemicznej w kraju. Grupa nie ma problemów z bieżącym regulowaniem zobowiązań, zaś wskaźniki płynności zostały utrzymane na wysokim poziomie w stosunku do roku poprzedniego. Z uwagi na fakt, iż na przestrzeni ostatnich lat Spółka wygenerowała znaczące nadwyżki wolnych środków pieniężnych, a także uzyskała zadawalający poziom rentowności większości realizowanych kontraktów poziom wskaźników płynności i rotacji zobowiązań można uznać za zadawalający.

Najważniejsze zmiany w pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy, w stosunku do stanu na 31.12.2019:

- spadek poziomu rzeczowych aktywów trwałych - inwestycje odtworzeniowe planowane są w II półroczu
- zmiany w poziomie rezerwy i aktywa na podatek odroczone - wysoki poziom podatku odroczonego związany jest z przejściowymi różnicami pomiędzy wynikiem bilansowym a podatkowym na który wpływ ma przede wszystkim wycena kontraktów długoterminowych.
- utrzymujący się stosunkowo wysoki poziom innych aktywów finansowych, związany z wystawianiem gwarancji na rzecz kontrahentów, zabezpieczonych częściowo depozytem pieniężnym.
- wzrost poziomu należności z tytułu dostaw i usług związany głównie z realizacją kontraktów o charakterze inwestycyjnym, przy jednoczesnym wzroście poziomu zobowiązań z tytułu dostaw i usług
- zmiany poziomu rozliczeń międzyokresowych biernych i czynnych - pozycje te związana są głównie z wyceną kontraktów.
- utrzymanie poziomu innych zobowiązań finansowych związanych z zakupem nowych środków transportu w leasingu
- brak wykorzystania posiadanego kredytu w rachunku bieżącym i wolne środki pieniężne z przeznaczeniem na kapitał obrotowy w szczyście realizacji kontraktów

6. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Grupa nie prowadziła działalności badawczo - rozwojowej.

7. NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

W okresie sprawozdawczym żadna ze spółek w Grupie nie nabyła akcji własnych.

8. PRZEWDYWANY ROZWÓJ GRUPY

W kolejnych latach Grupa przewiduje dalszy stopniowy rozwój. Działalność na rynku krajowym i zagranicznym ulegnie zmianie. Grupa przewiduje rozwój w kierunku energetyki przemysłowej i ciepłowniczej oraz instalacji przemysłowych (przemysł chemiczny, rafinerijny, papierniczy etc.). Planuje się dalszy rozwój i umocnienie pozycji Grupy na rynku krajowym, a także (w obliczu braku znaczących inwestycji na rynku krajowym) poszukiwanie nowych kierunków działania w UE (mała energetyka rozproszona).

9. NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ

Ryzyko walutowe. W związku z faktem, iż część przychodów Grupy osiągnięta jest na rynku zagranicznym (w tym głównie niemieckim), Grupa narażona jest na ryzyko walutowe, minimalizowane w części poprzez posiadanie zobowiązań w walucie EUR (wynagrodzenia, zobowiązania z tytułu dostaw i usług). Dla celów zabezpieczenia otwartej pozycji walutowej Jednostka Dominująca posiada limit skarbowy.

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

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

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

Dane liczbowe wraz z omówieniem podstawowych czynników ryzyk i zagrożeń o charakterze finansowym zawiera także ROCZNE SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE (nota nr 5).

10. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNA CZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KODERACJI

W analizowanym okresie zawarte zostały następujące znaczące kontrakty:

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

Wobec znaczących inwestycji w energetyce zawodowej i perspektyw, wysiłki Zarządu skierowane są na rozwój działalności w tym obszarze.

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

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

Zapłata na rzecz Spółki wyżej wymienionej kwoty wyczerpie wszystkie roszczenia jakie Spółka wnosiła względem wyżej wymienionych podmiotów. Zapłata i raty została zrealizowana zgodnie z ugodą, zaś kolejne kwoty będą spłacane w 22 równych miesięcznych ratach. Płatności dokonywane są zgodnie z harmonogramem.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Nie występują znaczące powiązania. Dane liczbowe dotyczące podmiotów powiązanych z Grupą przedstawiono w nocie 32 SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO.

**INFORMACJE O TRANSAKCIACH ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI
13. POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER
TYCH TRANSAKCJI**

Nie występuje.

**INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i
14. POŻYCZEK, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI**

Nota 18 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Pożyczkobiorca	Data udzielenia	Kwota pożyczki	Data zwrotu
Endeavour sp. o.o.	15.05.2020	946 136,11	28.02.2022
Osoba fizyczna	10.02.2020	3 000,00	10.03.2020
Osoba fizyczna	12.03.2020	44 000,00	10.03.2022

**INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYM W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM
16. UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH PODMIOTOM POWIĄZANYM**

Udzielone poręczenia i gwarancje opisane zostały w nocie 34 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

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

Nie występuje

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

Nie publikowano prognoz

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM **19. ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROZEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE** **GRUPA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM**

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

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

Spadek przychodów był jednak przejściowy, Grupa ma obecnie obciążenie mocy wytwórczych, zaś spadek przychodów nie zagraża płynności finansowej.

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

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

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

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Zarząd uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu za okres sprawozdawczy, lecz za zdarzenie wymagające dodatkowych ujawnień. Sprzedaż krajowa jest zgodna z przewidywanym już wcześniej, obniżonym poziomem w stosunku do roku ubiegłego, wynikającym z polityki rządu w zakresie inwestycji w energetyce krajowej. Sprzedaż zagraniczna wykazała pewne zachwianie w stosunku do założeń ale obecnie projekty zagraniczne weszły w fazę realizacji. Co istotne, Spółka ma obciążenie mocy wytwórczych, zaś spadek przychodów nie zagraża płynności finansowej i dalszemu jej istnieniu. Zarząd będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.

CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ OPIS **21. PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM,** **ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW** **STRATEGII RYNKOWEJ**

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

22. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM I GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

Istotne zmiany nie występują

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

23. REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA PRZEZ PRZEJĘCIE

Dnia 14 lutego 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę przyznania zadośćuczynienia z tytułu odwołania Pani Marii Wcisło z funkcji Prezesa Zarządu JWW Invest S.A. przed upływem kadencji. Zgodnie z opinią prawną posiadaną przez Zarząd uchwała ta jest nieważna, a w związku z tym nie rodzi skutków prawnych, wobec czego Zarząd podjął decyzję o nie tworzeniu rezerwy z tego tytułu.

24. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH

w tys. zł.

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

	Prezes Zarządu 1	Prezes Zarządu 2	Członek Zarządu 1	Członek Zarządu 2	Razem
Powołanie	115	29	61	39	244
Umowa o pracę	20	144	211	111	486
Umowa o pracę i powołanie - spółka zależna				58	58
Razem	135	173	272	208	788

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

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

25. OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO BYŁYCH CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH ORAZ O ZOBOWIĄZANIACH ZACIĄGNIĘTYCH W ZWIĄZKU Z TYMI EMERYTURAMI, ZE WSKAZANIEM KWOTY OGÓŁEM DLA KAŻDEJ KATEGORII ORGANU

Nie występują.

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

	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość (w tys zł)	Rodzaj akcji	Liczba głosów na WZ (w szt.)	% w kapitale zakładowym	% w głosach na WZ
Wojciech Wcisło	5 600 000	560	imiennie	11 200 000	50,91	62,22
Jerzy Wcisło	4 673 537	467	imiennie, imienne na okaziciela	6 073 537	42,48	33,74

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

Nie występuje.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

28. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

Nie występuje.

29. BADANIA LUB PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRESIE, NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA TA UMOWA

Umowa została zawarta w dniu 20.08.2019 na okres trzech lat.

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

Kwoty netto wynagrodzenia należnego auditorowi (wynikającego z podpisanej z nim umowy) dotyczącego roku 2020 z tytułu badania i przeglądu:

- 7 000 zł, wynagrodzenie należne za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- 6 000 zł wynagrodzenie należne za przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- 10 500 zł, wynagrodzenie należne za badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego
- 7 500 zł wynagrodzenie należne za przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

31. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ W DANYM ROKU OBROTOWYM

Brak inwestycji / lokat kapitałowych w danym roku obrotowym.

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

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

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

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

I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

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

Rekomendacje

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: Spółka nie prowadzi działalności sponsoringowej i charytatywnej.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

I.Z.1. Zasady szczegółowe

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

- I.Z.1.2 skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe członków tych organów wraz z informacją na temat spełniania przez członków rady nadzorczej kryteriów niezależności
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.Z.1.3 schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,
Komentarz: zasada nie jest stosowana, bo struktura Grupy jest płaska.
- I.Z.1.4 aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce – na podstawie informacji przekazanych spółce przez akcjonariuszy zgodnie z obowiązującymi przepisami,
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.Z.1.5 raporty bieżące i okresowe oraz prospekty emisyjne i memoranda informacyjne wraz z aneksami, opublikowane przez spółkę w okresie co najmniej ostatnich 5 lat,
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.Z.1.6 kalendarz zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, kalendarz publikacji raportów finansowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów - w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.Z.1.7 opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych
Komentarz: Spółka nie publikuje informacji na temat strategii natomiast dane finansowe są dostępne na stronie internetowej.
- I.Z.1.8 zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formie umożliwiającej przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców,
Komentarz: zasada będzie stosowana, trwają prace nad dostosowaniem strony internetowej.
- I.Z.1.9 informacje na temat planowanej dywidendy oraz dywidendy wypłaconej przez spółkę w okresie ostatnich 5 lat obrotowych, zawierające dane na temat dnia dywidendy, terminów wypłat oraz wysokości dywidend - łącznie oraz w przeliczeniu na jedną akcję
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.Z.1.10 prognozy finansowe - jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji
Komentarz: Spółka nie publikuje prognoz finansowych.
- I.Z.1.11 informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.Z.1.12 zamieszczone w ostatnim opublikowanym raporcie rocznym oświadczenie spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.Z.1.13 informację na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w niniejszym dokumencie, spójną z informacjami, które w tym zakresie spółka powinna przekazać na podstawie odpowiednich przepisów
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.Z.1.14 materiały przekazywane walnemu zgromadzeniu, w tym oceny, sprawozdania i stanowiska wskazane w zasadzie II.Z.10, przedkładane walnemu zgromadzeniu przez radę nadzorczą,
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.Z.1.15 informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,
Komentarz: Spółka nie opracowała polityki różnorodności przy obsadzaniu kluczowych stanowisk z uwagi na niewielką ilość tych stanowisk. Pod uwagę brane są kompetencje i merytoryczne przygotowanie.
- I.Z.1.16 informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia
Komentarz: Spółka nie decyduje się na transmisję obrad walnych zgromadzeń. Zarząd nie widzi w tym zapisie wartości dodanej, dotychczasowe zgromadzenia przebiegały standardowo wg określonego porządku.
- I.Z.1.17 uzasadnienia do projektów uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć istotnych lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy - w terminie umożliwiającym uczestnikom walnego zgromadzenia zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.Z.1.18 informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad, a także informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.Z.1.19 pytania akcjonariuszy skierowane do zarządu w trybie art. 428 § 1 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych, wraz z odpowiedziami zarządu na zadane pytania, bądź też szczegółowe wskazanie przyczyn nieudzielenia odpowiedzi, zgodnie z zasadą IV.Z.13
Komentarz: zasada jest stosowana.
- I.Z.1.20 zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,
Komentarz: zasada jest stosowana, Spółka będzie rejestrować obrady walnego zgromadzenia w formie audio.
- I.Z.1.21 dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem imienia i nazwiska oraz adresu e-mail lub numeru telefonu.
Komentarz: zasada jest stosowana.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

II. Zarząd i Rada Nadzorcza

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

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

Rekomendacje

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: zasada jest stosowana

II.R.3. Pełnienie funkcji w zarządzie spółki stanowi główny obszar aktywności zawodowej członka zarządu. Dodatkowa aktywność zawodowa członka zarządu nie może prowadzić do takiego zaangażowania czasu i nakładu pracy, aby negatywnie wpływać na właściwe wykonywanie pełnionej funkcji w spółce. W szczególności członek zarządu nie powinien być członkiem organów innych podmiotów, jeżeli czas poświęcony na wykonywanie funkcji w innych podmiotach uniemożliwia mu rzetelne wykonywanie obowiązków w spółce.

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

Zasady szczegółowe

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

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

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

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

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Komentarz: zasada jest stosowana

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

Komentarz: zasada jest stosowana

II.Z.6 Rada nadzorcza ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności. Ocena spełnienia kryteriów niezależności przez członków rady nadzorczej przedstawiana jest przez radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2.

Komentarz: zasada jest stosowana

II.Z.7 W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

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

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

III. Systemy i funkcje wewnętrzne

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

Rekomendacje

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

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

Zasady szczegółowe

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: Spółka nie wyodrębniła w swojej strukturze jednostek odpowiedzialnych za realizację zadań w poszczególnych systemach lub

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

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

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

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

Komentarz: zasada jest stosowana

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

IV. Wałne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

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

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

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

Rekomendacje

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

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

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

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

Zasady szczegółowe

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

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

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

IV.Z.4 W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych, zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia.

Zasada ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

- Komentarz: zasada jest stosowana.*
Regulamin walnego zgromadzenia, a także sposób prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał nie mogą utrudniać uczestnictwa
- IV.Z.5 akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu i wykonywania przysługujących im praw. Zmiany w regulaminie walnego zgromadzenia powinny obowiązywać najwcześniej od następnego walnego zgromadzenia.
- Komentarz: zasada jest stosowana.*
- IV.Z.6 Spółka dokłada starań, aby odwołanie walnego zgromadzenia, zmiana terminu lub zarządzenie przerwy w obradach nie uniemożliwiły lub nie ograniczyły akcjonariuszom wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.
- Komentarz: zasada jest stosowana.*
Przerwa w obradach walnego zgromadzenia może mieć miejsce jedynie w szczególnych sytuacjach, każdorazowo wskazanych w uzasadnieniu
- IV.Z.7 uchwały w sprawie zarządzenia przerwy, sporządzanego w oparciu o powody przedstawione przez akcjonariusza wnioskującego o zarządzenie przerwy.
- Komentarz: zasada jest stosowana.*
- IV.Z.8 Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie zarządzenia przerwy wskazuje wyraźnie termin wznowienia obrad, przy czym termin ten nie może stanowić bariery dla wzięcia udziału we wznowionych obradach przez większość akcjonariuszy, w tym akcjonariuszy mniejszościowych.
- Komentarz: zasada jest stosowana.*
Spółka dokłada starań, aby projekty uchwał walnego zgromadzenia zawierały uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem. W przypadku, gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia następuje na żądanie
- IV.Z.9 akcjonariusza lub akcjonariuszy, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały. W istotnych sprawach lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy spółka przekazuje uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem.
- Komentarz: zasada jest stosowana.*
- IV.Z.10 Realizacja uprawnień akcjonariuszy oraz sposób wykonywania przez nich posiadanych uprawnień nie mogą prowadzić do utrudniania prawidłowego działania organów spółki.
- Komentarz: zasada jest stosowana.*
- IV.Z.11 Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.
- Komentarz: zasada jest stosowana.*
- IV.Z.12 Zarząd powinien prezentować uczestnikom zwyczajnego walnego zgromadzenia wyniki finansowe spółki oraz inne istotne informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegającym zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie.
- Komentarz: zasada jest stosowana.*
W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza żądania udzielenia informacji na temat spółki, nie później niż w terminie 30 dni zarząd spółki jest
- IV.Z.13 obowiązany udzielić odpowiedzi na żądanie akcjonariusza lub poinformować go o odmowie udzielenia takiej informacji, jeżeli zarząd podjął taką decyzję na podstawie art. 428 § 2 lub § 3 Kodeksu spółek handlowych.
- Komentarz: zasada jest stosowana.*
- IV.Z.14 Uchwały Walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne, a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.
- Komentarz: zasada jest stosowana.*
Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia,
- IV.Z.15 bądź zobowiązywać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.
- Komentarz: zasada jest stosowana.*
- IV.Z.16 Dzień dywidendy oraz terminy wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby okres przypadający pomiędzy nimi był nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga uzasadnienia.
- Komentarz: zasada jest stosowana.*
- IV.Z.17 Uchwała Walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem dywidendy.
- Komentarz: zasada jest stosowana.*
Uchwała walnego zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji na poziomie
- IV.Z.18 niższym niż 0,50 zł, który mógłby skutkować bardzo niską jednostkową wartością rynkową tych akcji, co w konsekwencji mogłoby stanowić zagrożenie dla prawidłowości i wiarygodności wyceny spółki notowanej na giełdzie.
- Komentarz: zasada jest stosowana.*

V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

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

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Rekomendacje

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

Zasady szczegółowe

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

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

VI. Wynagrodzenia

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

Rekomendacje

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

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

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

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

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

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

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Zasady szczegółowe

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

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

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

33. PODSUMOWANIE

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

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

 **PODPIS ZAUFANY**
ROBERT MICHNA
27.04.2021 08:49:09 [GMT+2]
Dokument podpisany elektronicznie podaniem zaufanym

 **PODPIS ZAUFANY**
ADAM WIECZOREK
27.04.2021 08:37:31 [GMT+2]
Dokument podpisany elektronicznie podaniem zaufanym

 **PODPIS ZAUFANY**
WOJCIECH PAWEŁ WCIŚŁO
27.04.2021 08:31:09 [GMT+2]
Dokument podpisany elektronicznie podaniem zaufanym

Oświadczenie Zarządu JWW INVEST S.A.

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

Wojciech Wcisło
Prezes Zarządu

INFORMACJA ZARZĄDU DOTYCZĄCA WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ

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

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

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

Wojciech Wcisło
Prezes Zarządu

INFORMACJA ZARZĄDU DOTYCZĄCA WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ

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

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

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

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

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

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

Wojciech Wcisło
Prezes Zarządu

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

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

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

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

Przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu spełnia ustawowe kryteria niezależności.

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

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

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

Wojciech Wcisło
Prezes Zarządu

OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ JWW INVEST S.A.

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

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

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

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
JWW INVEST
KATOWICE, UL. ROLNA 43B**

ZA ROK 2020

Primefields
Audit & Advisory

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

GRUPA KAPITAŁOWA JWW INVEST



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

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

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest JWW Invest Spółka Akcyjna („Jednostka dominująca”) („Grupa”) zawierające skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej;

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

Primefields Sp. z o.o.

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

2

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

GRUPA KAPITAŁOWA JWW INVEST

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 1421, z późn. zm.) oraz Rozporządzeniem UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

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

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

Uzupełniające objaśnienia

Udział przychodów i sumy bilansowej Spółek zależnych nie podlegających badaniu, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że udział przychodów i sumy bilansowej Spółek zależnych: JWW Konstrukcje Sp. z o.o., Polon Sp. z o.o., JWW Solaris Sp. z o.o. i Sol-Power Sp. z o.o., w skonsolidowanych przychodach i sumie bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej JWW Invest wynosi mniej niż 2%. Sprawozdania finansowe tych Spółek nie podlegały badaniu. Naszym zdaniem fakt ten nie wpływa na sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej oraz na rzetelność i jasność przedstawienia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej, jak też wyniku finansowego grupy kapitałowej.

Primefields Sp. z o.o.

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

3

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

GRUPA KAPITAŁOWA JWW INVEST

Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy

Zwracamy uwagę na notę innych informacji objaśniających, dotyczącą istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na sprawozdanie finansowe, w której opisano potencjalny wpływ pandemii SARS-Cov-2 na dalszą działalność Grupy. Ostateczne skutki tych zdarzeń, na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania z badania nie mogą zostać wiarygodnie oszacowane. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Kluczowe sprawy badania

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

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
Poprawność rozliczania kontraktów budowlanych	
<p>Grupa wykazała w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przychody z tytułu umów o usługę budowlaną w kwocie 50.091 tys. zł, z czego -47 tys. zł stanowi wpływ ich wyceny.</p> <p>Grupa ujmuje przychody wynikające z realizacji kontraktów stosując metodę procentowego zaawansowania zgodnie z wymogami MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”. Zgodnie z powyższymi standardami wartość przychodów ujmowanych w danym roku, zależy w znaczącym stopniu od faktycznie poniesionych kosztów, określenia właściwej marży oraz oceny stopnia zaawansowania kontraktów jak i od dokładności i kompletności budżetów kontraktów budowlanych.</p> <p>Grupa rozpoznaje przychody na każdy dzień bilansowy na podstawie stopnia zaawansowania udziału kosztów poniesionych w całkowitych planowanych kosztach.</p> <p>Szacunki dotyczące budżetów kontraktów, zarówno w odniesieniu do planowanych kosztów jak i poziomu już rozpoznanych przychodów, stanowią istotny element oceny Zarządu Jednostki Dominującej i zawierają ryzyko błędnego zdefiniowania zakresu lub wyceny kosztów do poniesienia, co może powodować błędne ustalenie budżetowanego wyniku na kontraktach, co ma z kolei wpływ na wysokość</p>	<p>Nasze procedury badania w zakresie oceny poprawności rozliczenia kontraktów budowlanych obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> - analizę polityki rachunkowości Jednostki Dominującej w zakresie kontraktów budowlanych, - zapoznanie się, zrozumienie oraz ocenę zaprojektowanych oraz wdrożonych kluczowych mechanizmów kontrolnych związanych z kontraktami budowlanymi, - analizę poprawności stosowanego przez Grupę modelu rozliczania oraz wyceny kontraktów budowlanych, w tym weryfikację matematyczną rozliczania kontraktów, ujmowania wyceny w księgach oraz rozpoznawania ewentualnej rezerwy na stratę, - analizę informacji od prawników pod kątem ujęcia potencjalnych roszczeń, mogących spowodować straty związane z danym kontraktem, - ocenę kompletności ujawnień w zakresie przychodów z działalności budowlanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, - przeprowadzenie analizy portfela kontraktów w celu identyfikacji istotnych i podatnych na ryzyko kontraktów, które uwzględniono w próbie wybranej do dalszych analiz. <p>Dla wybranej próby kontraktów przeprowadzono następujące procedury:</p>

Primefields Sp. z o.o.

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

4

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

GRUPA KAPITAŁOWA JWW INVEST

<p>utworzonych rezerw na straty.</p> <p>Ponadto poprawność rozliczania kontraktów budowlanych jest w znaczącym stopniu zależna od wyceny zmian specyfikacji oraz zmian zakresu prac. Ze względu na skalę realizowanych projektów, ich złożoność niepewność dotyczącą kosztów ich zakończenia, wyników rozmów z zamawiającymi, zmian specyfikacji oraz zmian zakresu prac, wymagają one znaczących subiektywnych ocen.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - omówienie statusu realizacji z Zarządem Jednostki Dominującej oraz kluczowym personelem Grupy, - analizę zapisów umownych, - analizę budżetów oraz zmian w budżetach w badanym okresie wraz z uzgodnieniem zmian prognozowanych przychodów i kosztów do dokumentów źródłowych, - analizę budżetów pod kątem kompletności ujęcia i aktualizacji kosztów bezpośrednich, pośrednich oraz rezerw na planowane straty.
Należności z tytułu realizowanych umów budowlanych	
<p>Spółka w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazała wartość należności z tytułu umów budowlanych w kwocie 16.845 tys. zł, co stanowi ponad 40% sumy bilansowej Grupy.</p> <p>Grupa dla pewnych kategorii aktywów (w tym dla należności z tytułu umów budowlanych), które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia Grupy z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 60 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z ryzykiem niewywiązywaniem się przez kontrahenta z zapłaty należności.</p>	<p>Nasze procedury badania w zakresie oceny ryzyka utraty wartości należności handlowych, w tym dla należności z tytułu realizowanych umów budowlanych:</p> <ul style="list-style-type: none"> - dla kluczowych kontrahentów pozyskaliśmy otrzymane potwierdzenia sald oraz przeprowadziliśmy test zapłat po dniu bilansowym, - dla należności od jednego z kontrahentów, które stanowią ponad 50% wartości salda wszystkich należności z tytułu realizowanych umów budowlanych, pozyskaliśmy niezależne potwierdzenie salda, - przeprowadziliśmy analizę struktury wiekowej należności, - przeanalizowaliśmy otrzymane od prawników informacje dotyczące spraw sądowych, pod kątem wysokości utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności, - przeprowadziliśmy rozmowę z Zarządem Jednostki Dominującej oraz kluczowym personelem Grupy, a także pozyskaliśmy pisemne oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej, dotyczące wszelkich okoliczności związanych z ewentualnym ryzykiem utraty wartości należności.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem Jednostki Dominującej, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo

Primefields Sp. z o.o.

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

5

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

GRUPA KAPITAŁOWA JWW INVEST

zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2021 r., poz. 217).

Członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

Primefields Sp. z o.o.

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

6

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

GRUPA KAPITAŁOWA JWW INVEST

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

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

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

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

Primefields Sp. z o.o.

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

7

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

GRUPA KAPITAŁOWA JWW INVEST

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

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

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

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

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy wraz z wyodrębnioną częścią spełniały wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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

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

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

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

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami

Primefields Sp. z o.o.

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

8

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

GRUPA KAPITAŁOWA JWW INVEST

- prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. z 2018 r., poz. 757 z późn. zm.);
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

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

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Grupy są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust. 1 Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego oraz art. 136 Ustawy o biegłych rewidentach. Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Grupy w badanym okresie zostały wymienione w punkcie 30 Sprawozdania z działalności Grupy.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania skonsolidowane sprawozdania finansowego Grupy uchwałą Rady Nadzorczej Jednostki dominującej z dnia 1 sierpnia 2019 roku. Skonsolidowane Sprawozdania finansowe Grupy badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2013 roku; to jest przez 8 kolejnych lat. W związku z uzyskaniem przez Jednostkę dominującą w 2017 roku statusu jednostki zainteresowania publicznego (w rozumieniu art. 2 pkt 9 ustawy o biegłych rewidentach), niniejsze badanie jest czwarto rocznym badaniem rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej jako jednostki zainteresowania publicznego.

Primefields Sp. z o.o.

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

9

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

GRUPA KAPITAŁOWA JWW INVEST

Spełnienie ustawowych wymogów dotyczących działania Komitetu Audytu

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

Zarząd Jednostki Dominującej zawarł niniejszą informację w sprawozdaniu z działalności Grupy.

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

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

Adam
Piotr Buzo

Elektronicznie
podpisany przez
Adam Piotr Buzo
Data: 2021.04.28
10:30:21 +02'00'

.....
Adam Buzo
nr ewid. 11645

Katowice, 28 kwietnia 2021 roku