



RAPORT OKRESOWY ZA II KWARTAŁ 2016 R.

JWW Invest S.A. z siedzibą w Katowicach

**AUTORYZOWANY DORADCA:
ART CAPITAL SP. Z O. O.**



www.art-capital.pl

Katowice, 12.08.2016

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki JWW Invest S.A. przedstawia raport okresowy za II kwartał 2016 r.

Dane podstawowe Spółki

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

Przedmiot działalności

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

W ofercie Spółki znajdują się takie usługi, jak:

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

JWW Invest SA prowadzi działalność na rynku polskim oraz europejskim.

Wybrane dane finansowe

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych śródrocznych informacji finansowych za II kwartał 2015 r. oraz nieaudytowanych śródrocznych informacji finansowych za II kwartał 2016 r.

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

dane skonsolidowane	rok 2016	rok 2015	Zmiana	II kwartał 2016	II kwartał 2015	Zmiana
	01.01.2016	01.01.2015	rdr	01.04.2016	01.04.2015	rdr
	30.06.2016	30.06.2015		30.06.2016	30.06.2015	
Razem przychody z działalności operacyjnej	39 663	25 368	56%	28 203	21 782	29%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	970	-89	-	363	2 782	-87%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	918	-74	-	335	2 789	-88%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	385	-105	-	32	2 206	-99%
Amortyzacja	340	182	87%	170	85	100%
EBITDA	1 310	93	1309%	533	2 867	-81%

Źródło: Emitent

Wybrane dane Skonsolidowanego Bilansu (tys. zł)

dane skonsolidowane	30.06.2016	30.06.2015	Zmiana rdr [%]
Kapitał własny	19 648	13 045	51%
Należności długoterminowe	40	62	-35%
Należności krótkoterminowe	19 218	17 391	11%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 340	521	1309%
Zobowiązania długoterminowe	551	515	7%
Zobowiązania krótkoterminowe	17 572	17 506	0%

Źródło: Emitent

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

dane jednostkowe	rok 2016	rok 2015	Zmiana rdr	II kwartał 2016	II kwartał 2015	Zmiana rdr
	01.01.2016 -30.06.2016	01.01.2015 -30.06.2015		01.04.2016 -30.06.2016	01.04.2015 -30.06.2015	
Przychody netto ze sprzedaży	20 370	14 943	36%	13 209	12 267	8%
Zysk/strata na sprzedaży	1 451	1 464	-1%	540	2 696	-80%
Zysk/strata z dział. oper.	865	1 380	-37%	-91	2 611	-
Zysk/strata brutto	447	-150	-	-263	2 574	-
Zysk/strata netto	28	-144	-	-440	1 999	-
Amortyzacja	334	162	106%	167	76	120%
EBITDA	1 199	1 542	-22%	76	2 687	-97%

Źródło: Emitent

Wybrane dane Jednostkowego Bilansu (tys. zł)

dane jednostkowe	stan na 30.06.2016	stan na 30.06.2015	Zmiana rdr [%]
Kapitał własny	19 088	12 980	47%
Należności długoterminowe	26	49	-46%
Należności krótkoterminowe	13 431	9 669	39%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 894	358	1548%
Zobowiązania długoterminowe	497	477	4%
Zobowiązania krótkoterminowe	6 395	6 185	3%

Źródło : Emitent

Jednostki grupy kapitałowej

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

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

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



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

Nr KRS: 0000410618

Regon: 145995588

NIP: 5213627116

Skład Zarządu:

Maria Wcisło – Prezes Zarządu,

Skład Rady Nadzorczej:

Jerzy Wcisło – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Aleksandra Kurp – Członek Rady Nadzorczej,

Jan Antończyk – Członek Rady Nadzorczej;

Łukasz Ryk – Członek Rady Nadzorczej;

Katarzyna Łajca – Członek Rady Nadzorczej.

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



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

Nr KRS: 0000398909

Regon: 242625379

NIP: 6342793550

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

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

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

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

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



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

Nr KRS: 0000283486

Regon: 240607911

NIP: 6342631296

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

Zarząd w POLON sp. z o.o. jest jednoosobowy. Prezesem Zarządu POLON sp. z o.o. jest Pan Adam Wieczorek.

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

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



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

Nr KRS: 0000533825

Regon: 360226998

NIP: 642833309

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

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

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



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

Nr KRS: 0000586520

Regon: 363021469

NIP: 6342850360

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

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

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

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

Sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych

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

Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki,

W okresie I półrocza 2016 roku przychody z działalności operacyjnej Grupy wyniosły 39 663 tys. zł, co oznacza wzrost o 56% w stosunku do analogicznego okresu 2015 roku. Powodem takiego stanu rzeczy był odmienny rozkład przychodów w obu analizowanych okresach:

- a. rozpoczęcie realizacji zakontraktowanych robót na Elektrowni w Bełchatów dopiero w II kwartale 2015 roku,
- b. wzmożona aktywność Spółki w II kwartale 2016 roku, w szczególności na rynku niemieckim, a także wzrost przychodów w obszarze budownictwa infrastrukturalnego.

Zysk na działalności operacyjnej Grupy wyniósł w analizowanym okresie 2016 roku 970 tys. zł, a wynik netto 620 tys. zł. W analogicznym okresie ubiegłego roku zanotowano stratę na działalności operacyjnej w wysokości 89 tys. zł. Skonsolidowany wynik przed opodatkowaniem wyniósł 918 tys. zł (zysk) wobec straty w kwocie 74 tys. zł w okresie I półrocza 2015 roku. Z kolei wynik netto na działalności kontynuowanej wyniósł odpowiednio: 385 tys. zł. w I półroczu 2016 oraz minus 105 tys. zł. w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na poziom wyniku przed opodatkowaniem obu analizowanych okresów wpływ miały następujące znaczące czynniki:

- a. w I półroczu 2015 roku istotne znaczenie miało sezonowe przesunięcie realizacji prac w jednostce Dominującej, ujemny wynik działalności w zakresie budownictwa infrastrukturalnego, a także wysoki ujemny wpływ wyceny posiadanych przez podmiot Dominujący akcji w podmiocie notowanym na rynku NewConnect (ujemna wycena na dzień 30.06.2015 w kwocie 1 522 tys. zł, wykazana w pozycji „pozostałe zyski netto” rachunku zysków i strat).
- b. w I półroczu 2016 roku zanotowano większy wolumen marży w obszarze budownictwa infrastrukturalnego oraz krajowego budownictwa przemysłowego, przy jednoczesnym znacznie niższym ujemnym wpływie wyceny posiadanych przez podmiot Dominujący akcji w podmiocie notowanym na rynku NewConnect (ujemna wycena na dzień 30.06.2016 w kwocie 323 tys. zł, wykazana w pozycji „pozostałe zyski netto” rachunku zysków i strat); znaczącymi czynnikami wpływającymi na wynik I półrocza 2016 było także rozwiązanie zawiązanych w poprzednich latach rezerw w kwocie 550 tys. zł. (wykazane w pozycji „pozostałe przychody operacyjne” rachunku zysków i strat), przy jednoczesnym zawiązaniu rezerw w kwocie 1 301 tys. zł. (wykazane w pozycji „pozostałe koszty operacyjne” rachunku zysków i strat)

Poniżej przedstawiono strukturę rodzajową kosztów Podmiotu Dominującego w analizowanym okresie:

Dane jednostkowe	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015	01.04.2016 30.06.2016	01.04.2015 30.06.2015
Amortyzacja	1,8%	1,2%	1,3%	0,8%
Zużycie materiałów i energii	4,3%	7,7%	4,0%	9,0%
Usługi obce	21,1%	22,3%	19,7%	23,9%
Podatki i opłaty w tym - podatek akcyzowy	1,1%	0,7%	1,3%	0,5%
Wynagrodzenia	58,0%	54,0%	60,7%	52,4%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	10,9%	11,0%	11,0%	10,8%
emerytalne	4,5%	4,4%	4,6%	4,2%
Pozostałe koszty rodzajowe	2,9%	3,0%	2,0%	2,6%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	100,0%	100%	100,0%	100,0%

Źródło: Emitent

Na uwagę zasługuje spadek udziału usług obcych w kosztach Jednostki Dominującej przy równoczesnym spadku udziału zużycia surowców i materiałów oraz usług obcych. Wynika to z większego wykorzystania zasobów wewnętrznych w Jednostce Dominującej.

Poniżej przedstawiono strukturę rodzajową kosztów Grupy w analizowanym okresie:

Dane skonsolidowane	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015
Amortyzacja	0,9%	0,8%	0,6%	0,5%
Zużycie surowców i materiałów	4,8%	9,1%	5,1%	10,3%
Usługi obce	56,1%	49,0%	57,8%	53,4%
Koszty świadczeń pracowniczych	36,0%	37,7%	34,8%	32,7%
Podatki i opłaty	0,5%	0,4%	0,6%	0,3%
Pozostałe koszty	1,6%	1,9%	1,1%	1,4%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0%	1,1%	0,0%	1,4%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Źródło: Emitent

Na uwagę zasługuje wzrost udziału usług obcych w kosztach Grupy przy równoczesnym spadku udziału zużycia surowców i materiałów oraz wynagrodzeń. Wynika to z większego wykorzystania zasobów zewnętrznych w budownictwie infrastrukturalnym, co jest specyfiką tego rodzaju działalności.

Najważniejsze zmiany w pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy za I półrocze 2016, w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku :

- zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych spowodowane dosprzętowieniem Jednostki Dominującej;
- spadek inwestycji długoterminowych, na skutek zmniejszenia wartości rynkowych akcji posiadanych przez Jednostkę Dominującą w podmiocie notowanym na rynku NewConnect;
- wzrost pozostałych aktywów finansowych, będący wynikiem większego poziomu kaucji zabezpieczających gwarancje udzielanych na zlecenie Grupy przez banki, w związku z realizowanymi kontraktami;

- wzrost poziomu aktywa z tytułu podatku odroczonego, spowodowany wzrostem wpływu przejściowych ujemnych różnic pomiędzy wynikiem bilansowym a podatkowym;
- wzrost stanu należności związany ze wzrostem poziomu sprzedaży (większa aktywność Grupy w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku),
- znaczący wzrost stanu środków pieniężnych wynikający ze spływu należności z poprzednich okresów;
- zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych (biernych i czynnych, w tym z tytułu kontraktów budowlanych), związanych z wyceną kontraktów o roboty budowlane zgodnie z MSR 11.
- wzrost pozostałych zobowiązań finansowych, w związku z odnowieniem parku maszynowego finansowanego leasingiem;
- zmniejszenie wykorzystania kredytów dostępnych w bankach;
- wzrost zobowiązań, wynikający ze wzrostu aktywności Grupy (analogicznie do należności);
- wzrost poziomu rezerw, spowodowany głównie utworzeniem dodatkowych rezerw na kwotę 1 301 tys zł., przy jednoczesnym rozwiązaniu rezerw na kwotę 550 tys PLN (zgodnie z notą 11).

Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Nie dotyczy

Możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

Zatrudnienie

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

Poniższa tabela przedstawia stan zatrudnienia na dzień 30.06.2016 roku oraz 30.06.2015 roku z podziałem na poszczególne grupy zawodowe:

Tabela. Stan zatrudnienia w osobach

Grupa zawodowa	30.06.2016 r.		30.06.2015 r.	
	Emitent	Grupa	Emitent	Grupa
Osoby zarządzające	4	8	5	10
Administracja	11	11	8	8
Stanowiska inżynieryjno-techniczne (pracownicy nadzoru ¹⁾)	20	26	23	28
Pracownicy fizyczni (spawacze ² , monterzy ³ , w tym brygadziści)	223	223	142	142
RAZEM	258	268	178	188

Źródło: Emitent

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

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

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

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

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

Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w okresie objętym raportem

Spółka nie wprowadzała rozwiązań innowacyjnych w okresie objętym raportem.

Akcjonariat Emitenta na dzień publikacji raportu

Tabela. Struktura akcjonariuszy Emitenta posiadających powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

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

Źródło: Emitent

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z obowiązującymi emitenta zasadami rachunkowości

Śródroczne dane finansowe sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za II kw. 2016 r. sporządzonych według MSSF oraz na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za II kw. 2015 r. sporządzonych według MSSF.

**GRUPA KAPITAŁOWA
JWW Invest S.A.**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE
NA DZIEŃ I ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ

30.06.2016

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. PLN	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 858	1 496	2 078
Wartości niematerialne	0	1	0
Wartość firmy	0	36	0
Inwestycje długoterminowe	994	1 203	1 323
Pozostałe aktywa finansowe	1 511	3 243	1 515
Należności długoterminowe	40	62	41
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	146	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	849	171	774
Aktywa trwałe razem	5 398	6 212	5 731
Aktywa obrotowe			
Zapasy	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	723	6 118	514
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	148	0
Należności z tytułu umów budowlanych	18 495	11 125	18 893
Pozostałe aktywa finansowe	2 830	404	2 285
Rozliczenia międzyokresowe czynne	199	190	153
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu kontraktów budowlanych	2 786	6 348	2 422
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 340	521	6 023
Aktywa obrotowe razem	32 373	24 854	30 290
AKTYWA RAZEM	37 771	31 066	36 021
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny jednostki dominującej	1 100	1 100	1 100
Kapitał zapasowy	18 104	5 621	12 000
Wyniki z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	267	6 293	6 104
Razem kapitał własny	19 471	13 014	19 204
Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	177	31	59
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Pozostałe zobowiązania finansowe	497	477	801
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	54	38	54
Zobowiązania długoterminowe razem	551	515	855
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty w rachunku bieżącym	0	288	270
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2	1 001	1 513
Pozostałe zobowiązania finansowe	540	280	475
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	525	299	525
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 029	4 706	5 040
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	145	0	480
Zobowiązania z tytułu umów budowlanych	7 863	8 230	6 116
Rezerwy krótkoterminowe	1 532	441	802
Rozliczenia międzyokresowe bierne	936	2 261	682
Zobowiązania krótkoterminowe razem	17 572	17 506	15 903
Zobowiązania razem	18 123	18 021	16 758
PASYWA RAZEM	37 771	31 066	36 021

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

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

II. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. PLN	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży usług	38 883	25 058	27 624	21 499
Przychody ze sprzedaży towarów	0	278	0	271
Pozostałe przychody operacyjne	780	32	579	12
Razem przychody z działalności operacyjnej	39 663	25 368	28 203	21 782
Zmiana stanu produktów	0	0	0	-1
Amortyzacja	-340	-182	-170	-85
Zużycie surowców i materiałów	-1 760	-2 159	-1 342	-1 936
Usługi obce	-20 731	-11 658	-15 291	-10 072
Koszty świadczeń pracowniczych	-13 288	-8 966	-9 206	-6 171
Podatki i opłaty	-203	-107	-162	-58
Pozostałe koszty	-606	-455	-297	-271
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	-263	0	-256
Pozostałe koszty operacyjne	-1 580	-119	-1 347	-104
Razem koszty działalności operacyjnej	-38 508	-23 909	-27 815	-18 954
Pozostałe zyski/straty netto	-185	-1 548	-25	-46
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	970	-89	363	2 782
Przychody finansowe	60	28	35	14
Koszty finansowe	-112	-13	-63	-7
Koszty finansowe netto	-52	15	-28	7
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	918	-74	335	2 789
Podatek dochodowy	-533	-31	-303	-583
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	385	-105	32	2 206
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto, przypadający:	385	-105	32	2 206
Akcjonariuszom jednostki dominującej	267	-86	-133	2 141
Akcjonariuszom niekontrolującym	118	-19	165	65
ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ (w zł/ na jedną akcję)				
Podstawowy (zł)	0,02	-0,01		
Rozwodniony (zł)	0,02	-0,01		
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0
Suma całkowitych dochodów	385	-105	32	2 206
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy przypadające:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	267	-86	-133	2 141
Akcjonariuszom niekontrolującym	118	-19	165	65

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

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. PLN	Przypadające na akcjonariuszy Jednostki dominującej				Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Wyniki lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał zapasowy				
Stan na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 100	6 379	5 621	13 100		50	13 150
Zysk netto / (strata) za okres		-86		-86		-19	-105
Całkowite dochody razem	1 100	6 293	5 621	13 014		31	13 045
Przeniesienie zysku				0			0
Stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 100	6 293	5 621	13 014		31	13 045
Stan na początek okresu sprawozdawczego	1 100	6 104	12 000	19 204		59	19 263
Inne całkowite dochody				0			0
Zysk netto / (strata) za okres		267		267		118	385
Całkowite dochody razem	1 100	6 371	12 000	19 471		177	19 648
Przeniesienie wyniku		-6 371	6 371	0			0
Udziały niekontrolujące na dzień przejęcia jednostek zależnych				0		0	0
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	1 100	0	18 371	19 471		177	19 648

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

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	Przypadające na akcjonariuszy Jednostki dominującej				Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Wyniki lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał zapasowy	Razem		
Stan na 01.04 poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 100	4 152	5 621	10 873	-34	10 839
Zysk netto / (strata) za okres		2 141		2 141	65	2 206
Całkowite dochody razem	1 100	6 293	5 621	13 014	31	13 045
Przeniesienie zysku		-6 379	6 379	0		0
Stan na 30.06 poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 100	-86	12 000	13 014	31	13 045
Stan na 01.04 okresu sprawozdawczego	1 100	6 504	12 000	19 604	12	19 616
Zysk netto / (strata) za okres		-133		-133	0	-133
Całkowite dochody razem	1 100	6 371	12 000	19 471	12	19 483
Przeniesienie wyniku		-6 104	6 104	0	165	165
Stan na 30.06 okresu sprawozdawczego	1 100	267	18 104	19 471	177	19 648

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

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. PLN	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Działalność kontynuowana		
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	918	-74
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	340	182
Strata / (zysk) z działalności inwestycyjnej	323	1 522
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	-1	0
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-46	-1
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	55	-17
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-400	-2 596
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych - umowy o usługę budowlaną	34	-13 325
Zmiana stanu zapasów	0	7
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	2 737	10 314
Zmiana stanu rezerw	615	41
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	254	2 030
Środki pieniężne z działalności operacyjnej wygenerowane na działalności kontynuowanej	4 829	-1 917
Działalność zaniechana		
Środki pieniężne z działalności operacyjnej wygenerowane na działalności zaniechanej	0	0
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem	4 829	-1 917
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony, w tym:	-943	-107
- z działalności kontynuowanej	-943	-107
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 886	-2 024
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływ z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	46	81
Spłata udzielonych pożyczek	4	3
Inne wpływy/(wypływy) z działalności inwestycyjnej	506	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-119	-171
Udzielone pożyczki oraz zakup papierów wartościowych	0	-30
Odsetki otrzymane od lokat bankowych	35	10
Nabycie pozostałych inwestycji	-1 023	0
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej wygenerowane na działalności kontynuowanej	-551	-107
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-551	-107
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	2	1 001
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-1 502	0
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-239	-205
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	-10	-13
Środki pieniężne z działalności finansowej wygenerowane na działalności kontynuowanej	-1 749	783
Środki pieniężne z działalności finansowej wygenerowane na działalności zaniechanej	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 749	783
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 586	-1 348
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po uwzględnieniu kredytu w rachunku bieżącym - bilans otwarcia	5 753	1 581
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	7 340	233
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

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

1 Informacje podstawowe

1.1 Nazwa jednostki dominującej:

JWW Invest S.A.

1.2 Siedziba jednostki dominującej:

ul. Rolna 43b, 40-555 Katowice

1.3 Podstawowy przedmiot działalności Grupy Kapitałowej:

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

1.4 Sąd właściwy lub inny organ prowadzący rejestr jednostki dominującej:

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

1.5 W skład Grupy Kapitałowej wchodzi następujące jednostki zależne, objęte konsolidacją:

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

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

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

4. Sol-Power sp z o.o. w organizacji 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.

Ponadto w okresie od 28.01.2014 do 18.11.2015 konsolidacją objęta była Green Energy Earth sp. z o.o., w Katowicach ul. Rolna 43 b, w której jednostka dominująca posiadała 27,6 % udziałów w kapitale zakładowym (KRS nr 0000361481). Udział w kapitale własnym był w tym okresie równy liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Spółka konsolidowana była metodą praw własności.

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

1.6 Czas trwania działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej:

Nieograniczony

1.7 Okres objęty sprawozdaniem finansowym skonsolidowanym:

01.01.2015 - 30.09.2015

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.

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

4. Sol - Power sp. z o.o. - od 15.06.2015

Ponadto, Spółka Green Energy Earth sp. zo.o. objęta była konsolidacją (jednostka stowarzyszona) od 28.01.2014 do 18.11.2015, kiedy to jednostka dominująca odsprzedała udziały w tej spółce.

1 8 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

1 9 Łączenie się Spółek

Nie występuje

1 10 Dane oddziałów wchodzących w skład sprawozdania łącznego

Nie występuje

1 11 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

1 12 Zatwierdzenie sprawozdania

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

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

1 13 Działalność zaniechana

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

2 Opis ważniejszych zasad rachunkowości

2.1 Oświadczenie o zgodności

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

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

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

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

Pewne nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które obowiązują lub będą obowiązywać dla okresów sprawozdawczych kończących się po 31 grudnia 2014 roku, nie zostały uwzględnione do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Poza MSSF 9 Instrumenty Finansowe, którego data wejścia w życie nie została jeszcze określona, nie przewiduje się, aby nowe standardy oraz zmiany do obecnie obowiązujących standardów mogły mieć istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Grupa nie planuje wcześniejszego zastosowania tego standardu i jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na jej sprawozdanie finansowe. Zastosowanie nowego standardu mogłoby mieć wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych.

2.3 Podstawa sporządzenia

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

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

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

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

- Poziom 3: danymi wsadowymi są nieobserwowalne dane do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

2 4 Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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

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

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

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

2 4 1 Wartość firmy

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

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

2 4 2 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostka stowarzyszona to taki podmiot, na który Grupa może znacząco wpływać, i który nie jest ani jednostką zależną, ani wspólnym przedsięwzięciem. Znaczący wpływ oznacza możliwość uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej w danej spółce, niestanowiący jednak kontroli ani współkontroli tej polityki. Wyniki, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych zostały rozliczone w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, z wyjątkiem inwestycji sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, rozliczonych zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”.

2 4 3 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

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

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

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

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

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

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

2 5 Zasady wyceny aktywów i pasywów

2 5 1 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

Jeżeli Grupa ma zamiar dokonać zbycia która powodowałaby do utraty kontroli nad jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia jeżeli wszystkie wyżej wymienione kryteria są spełnione oraz niezależnie od tego czy Grupa zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji zbycia. Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

2.5.2 Ujmowanie przychodów

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

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

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

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

Stopień zaawansowania realizacji umowy określa się następująco:

- opłaty instalacyjne są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji instalacji, określona jako proporcja całkowitego czasu przewidzianego na instalację jaki upłynął na koniec okresu sprawozdawczego;
- opłaty serwisowe wliczone w cenę sprzedanych produktów ujmowane są w odniesieniu do proporcji całkowitych kosztów świadczenia usług dla sprzedawanego produktu, oraz
- przychody ze sprzedaży usług i materiałów ujmuje się według umownych stawek jak roboczo-godziny i poniesionych bezpośrednich kosztów.

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

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

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

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

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

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

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

2 5 3 Leasing

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

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

2 5 4 Waluty obce

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

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

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym; oraz

· różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych pierwotnie w pozostałych całkowitych dochodach oraz przenoszone z kapitału na zysk/stratę w momencie zbycia inwestycji netto.

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

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

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

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

2 5 5 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

2 5 6 Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

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

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

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

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

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

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

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

2 5 7 Podatek

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

2 5 7 1 Podatek bieżący

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

Obciążenia podatkowe są wyciszone 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, rzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa

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

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

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

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

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

2 5 7 3 Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

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

2 5 8 Wartości niematerialne

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

2 5 9 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2 5 11 Zapasy

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

2 5 12 Rezerwy

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

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

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

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

2 5 12 1 Umowy rodzące obciążenia

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

2 5 12 2 Gwarancje

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

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

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

2 5 13 Instrumenty finansowe

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

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

2 5 14 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW), inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW), dostępne do sprzedaży (DDS) oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych i określa się ją w chwili początkowego ujęcia. Aktywa finansowe nabyte lub sprzedane w ramach standardowych transakcji ujmują się i wyksięgowują 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 nie działającym jako zabezpieczenie.
- Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do obrotu może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik.

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

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

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

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

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

Jako DDS klasyfikuje się umarzalne bony notowane na giełdzie będące w posiadaniu Grupy, wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Grupa zainwestowała również w udziały nienotowane na aktywnych rynkach, także 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 ujmują się w wynik.

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

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

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

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

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

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

2 5 14 4 Pożyczki i należności

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

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

2 5 14 5 Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2 5 14 6 Usunięcie aktywów finansowych z bilansu

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

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

W przypadku usunięcia z bilansu części składnika aktywów finansowych (np. jeżeli Grupa zachowuje możliwość odkupu części przekazanego składnika aktywów), pierwotną wartość bilansową tego składnika alokuje się między część nadal ujmowaną w ramach działalności kontynuowanej, a część wyśięgowaną 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 wyśięgowaną odpowiednio do relatywnej wartości godziwej obu tych części.

2 5 15 Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

2 5 15 1 Klasyfikacja: instrumenty dłużne lub kapitałowe

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

2 5 15 2 Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe to umowy, które odzwierciedlają rezydualny udział w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań. Instrumenty kapitałowe emitowane przez Grupę 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.

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

2 5 16 1 Wbudowane instrumenty pochodne

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

2 5 17 Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń

2 5 18 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

2 5 18 1 Ujęcie przychodów

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

2 5 18 2 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

2 5 18 3 Podatek odroczony od nieruchomości inwestycyjnych

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

2 5 18 4 Utrata wartości firmy

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

2 5 18 5 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

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

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

1 Segmenty operacyjne

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

Zarząd Jednostki Dominującej rozpatruje działalność zarówno z perspektywy geograficznej jak i branżowej. Pod względem geograficznym rozpatrywana jest działalność w Polsce i w Niemczech - na dzień bilansowy, Grupa nie prowadziła działalności w innych krajach.

Grupa wyodrębnia główne segmenty branżowe oparte na następujących dywizjach:

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

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

Pozostała sprzedaż - są to pozostałe przychody realizowane poza podstawowym rodzajem działalności jednostki dominującej, w tym handel

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

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

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

w tys. PLN	Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	Pozostała sprzedaż	Badania i analizy techniczne	Budownictwo inżynieryjne	Eliminacje	Nieprzypisane	Skonsolidowane
01.01.2015 - 30.06.2015								
Łączne przychody ze sprzedaży segmentu, w tym:	8 362	6 516	336	328	9 839	-45	0	25 336
- Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	42	0	3	0	0	-45	0	0
- Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	8 320	6 516	333	328	9 839	0	0	25 336
Koszty bezpośrednie segmentu	5 858	5 155	258	210	9 888	-45	0	21 324
Koszty pośrednie rozliczane kluczem	150	271	7	0	0	0	0	428
Koszty ogólnego zarządu rozliczane kluczem	1 098	930	10	0	0	0	0	2 038
Razem koszty segmentu	7 106	6 356	275	210	9 888	-45	0	23 790
Pozostałe przychody operacyjne				0	4		28	32
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	-7	0	0	-112	-119
Pozostałe zyski/straty netto				0	0		-1 548	-1 548
Przychody z odsetek				0	0		28	28
Koszty odsetek				-1	-1		-11	-13
Pozostałe koszty finansowe					-2		2	0
Podatek dochodowy							-31	-31
Pozostałe całkowite dochody							0	0
Zysk netto segmentu	1 256	160	61	110	-48	0	-1 644	-105

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	Nieprzypisane	Skonsolidowane
01.01.2016 - 30.06.2016								
Łączne przychody ze sprzedaży segmentu, w tym:	9 102	11 252	111	179	18 253	-14	0	38 883
- Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	0	0	4	10	0	-14	0	0
- Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	9 102	11 252	107	169	18 253	0	0	38 883
Koszty bezpośrednie segmentu	6 107	9 879	98	114	17 830	-33	0	33 995
Koszty pośrednie rozliczane kluczem	66	278	0	0	0	0	0	344
Koszty ogólnego zarządu rozliczane kluczem	1 216	1 371	2	0	0	0	0	2 589
Razem koszty segmentu	7 389	11 528	100	114	17 830	-33	0	36 928
Pozostałe przychody operacyjne				0	180		600	780
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0	-182	0	-1 398	-1 580
Pozostałe zyski/straty netto				0	0		-185	-185
Przychody z odsetek				1	2		57	60
Koszty odsetek				0	-14		-34	-48
Pozostałe koszty finansowe					0		-64	-64
Podatek dochodowy							-533	-533
Zysk netto segmentu	1 713	-276	11	66	409	19	-1 557	385

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

w tys. PLN	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Zysk ze sprzedaży segmentu	1 955	1 546
Pozostałe przychody operacyjne	780	32
Pozostałe koszty operacyjne	-1 580	-119
Pozostałe zyski/straty netto	-185	-1 548
Przychody z odsetek	60	28
Koszty odsetek	-48	-13
Pozostałe koszty finansowe	-64	0
Zysk przed opodatkowaniem	918	-74

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

Uzgodnienie nieprzypisanych aktywów i pasywów segmentów

w tys. PLN	30.06.2016	31.12.2015
Aktywa nieprzypisane	14 567	12 056
Wartość firmy	0	0
Inwestycje długoterminowe	994	1 323
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	849	774
Należność z tytułu podatku dochodowego	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 340	6 023
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	4 341	3 800
Rozliczenia międzyokresowe czynne	134	135
Pozostałe należności (należności z tyt. podatków, należności dot. sprzedaży jedn. zależnych, itp.)	909	1
Pasywa nieprzypisane	1 824	2 605
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 037	1 546
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	579	579
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	63	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	145	480

Informacja o kierunkach geograficznych sprzedaży

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży według siedziby kraju realizacji usługi:

w tys. PLN	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Sprzedaż na terenie Polski, w tym:	27 631	18 820
Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	9 102	8 320
Pozostała sprzedaż	107	333
Badania i analizy techniczne	169	328
Budownictwo infastrukturalne	18 253	9 839
Sprzedaż poza Polskę, w tym:	11 252	6 516
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Niemcy)	11 252	6 516
Razem	38 883	25 336

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

Informacja o klientach powyżej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem

w tys. PLN	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	Segment
Klient 1	8 658	6 776	Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe
Klient 2	1 385	1 368	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe
Klient 3	0	599	Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe
Klient 4	2 836	3 998	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe
Klient 5	0	837	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe
Klient 6	18 057	7 314	Budownictwo infastrukturalne
Klient 7	4 591	0	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe
Razem, w tym:	35 527	20 892	x
Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe	8 658	8 212	x
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	8 812	5 366	x
Budownictwo infastrukturalne	18 057	7 314	x
Pozostała sprzedaż	0	0	x

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 rozpatrywana jest działalność w Polsce i w Niemczech - na dzień bilansowy, Grupa nie prowadziła działalności w innych krajach.

Grupa wyodrębnia główne segmenty branżowe oparte na następujących dywizjach:

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

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

Pozostała sprzedaż - są to pozostałe przychody realizowane poza podstawowym rodzajem działalności jednostki dominującej, w tym handel

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

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

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

w tys. PLN	Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	Pozostała sprzedaż	Badania i analizy techniczne	Budownictwo infrastrukturalne	Eliminacje	Nieprzypisane	Skonsolidowane
01.04.2015 - 30.06.2015								
łącznie przychody ze sprzedaży segmentu, w tym:	6 432	5 816	290	218	9 101	-87	0	21 770
- Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	42	0	3	42	0	-87	0	0
- Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	6 390	5 816	287	176	9 101	0	0	21 770
Koszty bezpośrednie segmentu	3 837	4 557	258	177	8 931	-87	0	17 673
Koszty pośrednie rozliczane kluczem	64	187	0	0	0	0	0	251
Koszty ogólnego zarządu rozliczane kluczem	168	759	-1	0	0	0	0	926
Razem koszty segmentu	4 069	5 503	257	177	8 931	-87	0	18 850
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	0	0	0	12	12
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	-7	0	0	-97	-104
Pozostałe zyski/straty netto	0	0	0	0	0	0	-46	-46
Przychody z odsetek	0	0	0	0	0	0	14	14
Koszty odsetek	0	0	0	-1	-1	0	-5	-7
Pozostałe koszty finansowe	0	0	0	0	-2	0	2	0
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	-583	-583
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto segmentu	2 363	313	33	33	167	0	-703	2 206

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

w tys. PLN	Kontrakty krajowe budownictwo	Kontrakty zagraniczne - budownictwo	Pozostała sprzedaż	Badania i analizy techniczne	Budownictwo infrastrukturalne	Eliminacje	Nieprzypisane	Skonsolidowane
01.04.2016 - 30.06.2016								
Łączne przychody ze sprzedaży segmentu, w tym:	3 078	10 121	65	100	14 272	-12	0	27 624
- Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	0	0	2	10	0	-12	0	0
- Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	3 078	10 121	63	90	14 272	0	0	27 624
Koszty bezpośrednie segmentu	2 160	9 031	60	59	13 713	-31	0	24 992
Koszty pośrednie rozliczane kluczem	22	203	0	0	0	0	0	225
Koszty ogólnego zarządu rozliczane kluczem	46	1 204	1	0	0	0	0	1 251
Razem koszty segmentu	2 228	10 438	61	59	13 713	-31	0	26 468
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	0	0	0	579	579
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0	0	0	-1 347	-1 347
Pozostałe zyski/straty netto	0	0	0	0	0	0	-25	-25
Przychody z odsetek	0	0	0	1	2	0	32	35
Koszty odsetek	0	0	0	0	0	0	-13	-13
Pozostałe koszty finansowe	0	0	0	0	0	0	-50	-50
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	-303	-303
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto segmentu	850	-317	4	42	561	19	-1 127	32

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

w tys. PLN	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015
Zysk ze sprzedaży segmentu	1 156	2 920
Pozostałe przychody operacyjne	579	12
Pozostałe koszty operacyjne	-1 347	-104
Pozostałe zyski/straty netto	-25	-46
Przychody z odsetek	35	14
Koszty odsetek	-13	-7
Pozostałe koszty finansowe	-50	0
Zysk przed opodatkowaniem	335	2 789

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

Informacja o kierunkach geograficznych sprzedaży

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży według siedziby kraju realizacji usługi:

w tys. PLN	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015
Sprzedaż na terenie Polski, w tym:	17 503	15 954
Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	3 078	6 390
Pozostała sprzedaż	63	287
Badania i analizy techniczne	90	176
Budownictwo infrastrukturalne	14 272	9 101
Sprzedaż poza Polskę, w tym:	10 121	5 816
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Niemcy)	10 121	5 816
Razem	27 624	21 770

Informacja o klientach powyżej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem

w tys. PLN	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015	Segment
Klient 1	132	4 681	Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe
Klient 2	732	548	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe
Klient 3	0	0	Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe
Klient 4	2 836	3 998	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe
Klient 5	0	-158	Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe
Klient 6	14 060	7 314	Budownictwo infrastrukturalne
Klient 7	4 591	0	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe
Razem, w tym:	22 351	16 383	x
Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe	132	4 523	x
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	8 159	4 546	x
Budownictwo infrastrukturalne	14 060	7 314	x
Pozostała sprzedaż	0	0	x

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						
Wartość brutto - stan na początek okresu sprawozdawczego	0	0	1 140	731	145	2 016
Zmiany wartości brutto środków trwałych	0	8	487	882	10	1 387
-z tytułu leasingu finansowego	0	0	373	865	0	1 238
-z tytułu nabycia	0	0	254	17	10	281
- sprzedaż środków trwałych	0	0	-140	0	0	-140
- środki trwałe w budowie	0	8	0	0	0	8
Wartość brutto - stan na koniec okresu sprawozdawczego	0	8	1 627	1 613	155	3 403
Umorzenie - stan na początek okresu sprawozdawczego	0	0	-354	-437	-110	-901
Zmiany umorzenia środków trwałych	0	0	-237	-175	-12	-424
- zwiększenia z tytułu amortyzacji	0	0	-237	-172	-12	-421
- pozostałe zwiększenia	0	0	0	-3	0	-3
Umorzenie - stan na koniec okresu sprawozdawczego	0	0	-591	-612	-122	-1 325
Wartość netto - stan na koniec okresu sprawozdawczego	0	8	1 036	1 001	33	2 078
Za okres zakończony 31 marca okresu sprawozdawczego						
Wartość brutto - stan na początek okresu sprawozdawczego	0	8	1 627	1 613	155	3 403
Zmiany wartości brutto środków trwałych	42	3	75	0	0	120
-z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0	0	0
-z tytułu nabycia	42	3	75	0	0	120
Wartość brutto - stan na koniec okresu sprawozdawczego	42	11	1 702	1 613	155	3 523
Umorzenie - stan na początek okresu sprawozdawczego	0	0	-591	-612	-122	-1 325
Zmiany umorzenia środków trwałych	0	0	-156	-180	-4	-340
- zwiększenia z tytułu amortyzacji	0	0	-156	-180	-4	-340
- pozostałe zwiększenia	0	0	0	0	0	0
Umorzenie - stan na koniec okresu sprawozdawczego	0	0	-747	-792	-126	-1 665
Wartość netto - stan na koniec okresu sprawozdawczego	42	11	955	821	29	1 858

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

w tys. PLN	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2014
Wartość rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	1 340	1 607	623

Środki trwałe w leasingu

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

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

w tys. PLN	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2014
Wartość bilansowa netto środków trwałych użytkowanych na podstawie obowiązujących umów leasingu finansowego	1 340	1 607	623

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

Odpisy z tytułu utraty wartości

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

3 Instrumenty finansowe według typu

Aktywa:		Stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego			
w tys. PLN	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Środki pieniężne	Razem	
Aktywa trwałe razem	41	1 307	1 515	2 863	
Pozostałe aktywa finansowe			1 515	1 515	
Akcje nabyte w celach inwestycyjnych		1 307		1 307	
Pozostałe należności	41			41	
Aktywa obrotowe razem	19 095	0	8 299	27 394	
Należności handlowe	178			178	
Należności z tytułu umów budowlanych	18 893			18 893	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			6 023	6 023	
Pozostałe aktywa finansowe			2 276	2 276	
Udzielone pożyczki	24			24	
Razem	19 136	1 307	9 814	30 257	

Aktywa:		Stan na koniec okresu sprawozdawczego			
w tys. PLN	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Środki pieniężne	Razem	
Aktywa trwałe razem	40	984	1 511	2 535	
Pozostałe aktywa finansowe			1 511	1 511	
Akcje nabyte w celach inwestycyjnych		984		984	
Pozostałe należności	40			40	
Aktywa obrotowe razem	18 613	0	10 161	28 774	
Należności handlowe	98			98	
Należności z tytułu umów budowlanych	18 495			18 495	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			7 340	7 340	
Pozostałe aktywa finansowe			2 821	2 821	
Udzielone pożyczki	20			20	
Razem	18 653	0	11 672	31 309	

Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

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

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

4 Należności handlowe oraz pozostałe należności

w tys. PLN	30.06.2016	31.12.2015
Należności handlowe brutto	184	131
Należności z tytułu umów budowlanych	18 495	19 195
Minus: odpis aktualizujący	-370	-302
Należności handlowe oraz należności z tytułu umów o roboty budowlane (netto)	18 309	19 024
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	625	336
Pozostałe należności	284	47
Należności handlowe, należności z tytułu umów budowlanych oraz pozostałe należności razem	19 218	19 407

Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

Struktura walutowa należności netto Grupy:

w tys. PLN	30.06.2016	31.12.2015
Należności handlowe [PLN]	9 090	18 772
Należności handlowe [EUR]	9 219	252
Należności handlowe razem	18 309	19 024

5 Pozostałe aktywa finansowe

w tys. PLN	30.06.2016	31.12.2015
Lokaty bankowe	5 000	0
Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym	984	1 307
Udzielone pożyczki	20	24
Razem inne krótkoterminowe aktywa finansowe	6 004	1 331

Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań. Na dzień bilansowy oraz na dzień bilansowy okresu poprzedniego nie dokonywano odpisów aktualizujących.

6 Rozliczenia międzyokresowe czynne

w tys. PLN	30.06.2016	31.12.2015
Wycena umów o usługę budowlaną	2 786	2 422
Razem rozliczenia międzyokresowe - usługi budowlane	2 786	2 422
Koszty przełomu roku	31	40
Koszty rozliczane w czasie - długoterminowe	185	0
Koszty rozliczane w czasie - krótkoterminowe	129	113
Razem czynne rozliczenia międzyokresowe	345	153

Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

7 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

Wartości bilansowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

w tys. PLN	30.06.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 340	6 023
Krótkoterminowe depozyty bankowe	5 000	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	7 340	6 023
Kredyt w rachunku bieżącym	0	-270
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	7 340	5 753

Informacje na temat kredytu w rachunku bieżącym zaprezentowane zostały w nocie 10.

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów Grupy:

w tys. PLN	30.06.2016	31.12.2015
PLN		
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 628	4 204
Krótkoterminowe depozyty bankowe	5 000	0
Razem	6 628	4 204
EUR		
Środki pieniężne w banku i w kasie	712	1 819
Razem	712	1 819

8 Kapitał podstawowy

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

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.

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	imienne	14 000 000	63,64	77,78
seria A2	3 000 000	300	zwykle na okaziciela	3 000 000	27,27	16,67
seria B	850 000	85	imienne	850 000	7,73	4,72
seria C	150 000	15	zwykle 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
Jerzy Wcisło	2 644 156	264	zwykle na okaziciela	2 644 156	24,04	14,69
Pozostali	505 844	51	zwykle na okaziciela	505 844	4,60	2,81
Pozostali	555 844	56	imienne, imienne na okaziciela	555 844	5	3
Razem	11 000 000	1 100	x	18 000 000	100,00	100,00

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

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

9 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	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	267	-86
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	11 000 000	11 000 000
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)	0,02	-0,01

Zysk rozwodniony jest identyczny z zyskiem podstawowym.

10 Kredyty i pożyczki

w tys. PLN	30.06.2016	31.12.2015
Krótkoterminowe:		
Kredyt w rachunku bieżącym	0	270
Kredyt rewolwingowy	0	0
Pożyczki	2	1 513
Razem	2	1 783

Struktura walutowa kredytów i pożyczek zawartych przez Grupę:

	30.06.2016	31.12.2015
PLN	2	1 783
Razem	2	1 783

Grupa dysponuje następującymi niewykorzystanymi liniami kredytowymi:

w tys. PLN	30.06.2016	31.12.2015
Niewykorzystane linie kredytowe	3 500	6 080

Średnie oprocentowanie kredytów i pożyczek:

	30.06.2016	31.12.2015
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	31.12.2015	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mbank S.A. - 31.12.2015	2 500	0	kredyt w rachunku bieżącym	15-06-2015	13-06-2016	patrz nota 34.
mbank S.A. - 31.12.2015	350	270	kredyt w rachunku bieżącym	23-06-2015	15-06-2016	patrz nota 34.
Bank Millennium S.A. - 31.12.2015	3 500	0	kredyt rewolwingowy	17-06-2015	16-06-2016	patrz nota 34.
Nazwa banku	Limit	30.06.2016	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank Millennium S.A. - 30.06.2016	3 500	0	kredyt w rachunku bieżącym	20-06-2016	19-06-2017	patrz nota 21.

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

W okresie sprawozdawczym odnotowano wzrost zobowiązań z tego tytułu z poziomu 757 tys. PLN do poziomu 1037 tys. PLN.

Ponadto, pożyczka otrzymana od akcjonariusza w wysokości 1 500 tys. PLN, płatna jest na pierwsze pisemne żądanie, w terminie określonym w tym żądaniu.

Odsetki od tej pożyczki naliczane są w okresach kwartalnych i płatne do 7 dnia miesiąca następującego po kwartale. Pożyczka została spłacona w II kwartale 2016. roku. Pozostała do spłaty kwota odsetek za czerwiec 2016 roku.

11 Rezerwy

w tys. PLN	Koszty kontraktów i UKS	Składka wypadkowa	CIT	Razem
Stan na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego	400	0	0	400
Długoterminowe	0	0	0	0
Krótkoterminowe	400	0	0	400
Razem	400	0	0	400
01.01.2015 - 31.12.2015				
Utworzenie dodatkowych rezerw	160	122	120	402
Stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	560	122	120	802
Długoterminowe	0	0	0	0
Krótkoterminowe	160	122	120	402
Razem	560	122	120	802
01.01.2016 - 30.06.2016				
Utworzenie dodatkowych rezerw	1 297	18	160	1 475
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-740	0	0	-740
Koszty odsetkowe	115	0	0	115
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	0	0	-120	-120
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	1 232	140	160	1 532
Długoterminowe	0	0	0	0
Krótkoterminowe	1 297	18	160	1 475
Razem	1 232	140	160	1 532

12 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

w tys. PLN	30.06.2016	31.12.2015
Zobowiązania niefinansowe		
Zobowiązania handlowe długoterminowe	0	0
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe	763	1 341
Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe):		
– zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	2 739	2 526
– wynagrodzenia	2 185	1 030
– pozostałe	342	143
Razem	6 029	5 040
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	6 029	5 040

13 Rozliczenia międzyokresowe bieme

w tys. PLN	30.06.2016	31.12.2015
Przychody przyszłych okresów - wycena kontraktów długoterminowych	0	341
Rezerwa na koszty okresów przyszłych	64	82
Niewypłacone delegacje	59	105
Zaliczki wpłacone na kontrakty długoterminowe	773	54
Rezerwa na badanie bilansu i usługi księgowe	38	100
Pozostałe	2	0
Razem	936	682

14 Przychody ze sprzedaży w tym umowy o usługę budowlaną

w tys. PLN	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015
Sprzedaż usług budowlano - montażowych	38 883	25 058	27 624	21 499
w tym kraj	27 631	18 542	17 503	15 683
w tym zagranica	11 252	6 516	10 121	5 816
Przychody ze sprzedaży towarów	0	278	0	271
Razem przychody ze sprzedaży	38 883	25 336	27 624	21 770

15 Pozostałe przychody operacyjne

w tys. PLN	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015
Odszkodowania, kary, rozliczenie polis	193	4	13	0
Przychody z polis	29	0	15	0
Prowizja ZUS i PIT	2	2	1	1
Zwrot opłat sądowych	2	0	0	0
Zwrot składek ubezpieczeniowych	3	0	0	0
Rozwiązanie rezerw	550	26	550	11
Pozostałe	1	0	0	0
Razem pozostałe przychody	780	32	579	12

W analizowanym okresie rozwiązano rezerwy wykazane w sprawozdaniu finansowym roku 2015 w łącznej wysokości 550 tys. zł., jako następstwo końcowego rozliczenia kontraktów i potwierdzenia przez klienta wykonania wszelkich zobowiązań z nich wynikających.

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

16 Pozostałe koszty operacyjne

w tys. PLN	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015
Odsetki z działalności operacyjnej	146	0	117	0
Darowizny	1	12	1	0
Odpisy aktualizacyjne należności	69	85	69	85
Koszty szkód	196	5	10	5
Koszty polis	49	0	35	0
Pozostałe rezerwy	1 117	11	1 117	8
Pozostałe	2	6	-2	6
Razem pozostałe koszty	1 580	119	1 347	104

W okresie sprawozdawczym, a także w okresie porównywalnym dokonano odpisów aktualizujących należności, z powodu braku zapłaty należności w okresie dłuższym aniżeli 180 dni po terminie ich wymagalności.

W pozycji pozostałe rezerwy wykazano rezerwę utworzoną w związku z decyzją Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej z dnia 21.06.2016, wydaną w ramach postępowania nr UKS24W3P3.421.7.2015.NOAD.76 w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczenia i wpłacania podatku od towarów i usług za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014 roku. Naliczone na dzień bilansowy odsetki od kwoty wynikającej z decyzji wykazano w pozycji "odsetki z działalności operacyjnej" powyżej. Od przedmiotowej decyzji w dniu 05.07.2016 złożono odwołanie, kwestionujące jej zasadność.

17 Pozostałe zyski netto

w tys. PLN	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015
Zyski z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	46	1	0	1
Różnice kursowe zrealizowane i niezrealizowane	92	-27	102	1
Aktualizacja wartości inwestycji	-323	-1 522	-127	-48
Razem pozostałe zyski netto	-185	-1 548	-25	-46

W okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównywalnym z okresem sprawozdawczym dokonano odpisów aktualizujących wartość inwestycji w akcje notowane na rynku podstawowym, w związku z ich wyceną na dzień bilansowy.

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

18 Przychody i koszty finansowe

w tys. PLN	01.01.2016 -	01.01.2015 -	01.04.2016 -	01.04.2015 -
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
- odsetki bankowe otrzymane i nieotrzymane	59	10	34	5
- odsetki od pożyczek	1	18	1	9
Razem przychody finansowe	60	28	35	14
- prowizje bankowe	64	1	50	0
- odsetki od leasingu	24	11	11	6
- odsetki od pożyczek	24	0	2	0
- inne odsetki	0	1	0	1
Razem koszty finansowe	112	13	63	7
Koszty finansowe netto	-52	15	-28	7

19 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w zysku netto:

w tys. PLN	01.01.2016 -	01.01.2015 -	01.04.2016 -	01.04.2015 -
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Podatek bieżący	608	59	211	7
- bieżące obciążenie podatkowe w kraju	529	46	211	7
- bieżące obciążenia podatkowe Zakład Podatkowy w Niemczech*	79	13	0	0
Podatek odroczony	-75	-28	92	576
Razem podatek dochodowy ujęty w zysku netto	533	31	303	583

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

Stratę za rok 2013 rozliczono w 50 % w roku 2014 oraz w roku 2015.

20 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.*, Cybold Limited **	01.01.2015 - 31.12.2015
-JWW Inwest sp. z o.o.*, Cybold Limited **, Olsol sp z o.o.***	01.01.2016 - 30.06.2016

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

** Cybold Limited to spółka prawa cypryjskiego kontrolowana przez Jerzego Wcisło.

*** Olsol sp. z o.o. w organizacji to podmiot kontrolowany w 15 % przez Wojciecha Wcisło i w 55 % przez Urszulę Marię Wicik-Wcisło

Powiązania osobowe:

Wojciech Wcisło – podmiot dominujący Jednostki dominującej,

Maria Wcisło – Prezes Zarządu Jednostki dominującej,

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

Oliwia Machnicka - członek Rady Nadzorczej Jednostki dominującej,

Aleksandra Kurp – członek Rady Nadzorczej Jednostki dominującej,

Jan Antończyk – członek Rady Nadzorczej Jednostki dominującej,

Czesław Żabiński - Członek Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.

Transakcje dokonywane z podmiotami powiązаныmi z Grupą Kapitałową:

w tys. PLN	30.06.2016	31.12.2015
Należności krótkoterminowe	0	0
Jednostki powiązane niekonsolidowane	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	71	148
Jednostki powiązane niekonsolidowane	1	8 l. Wcisło
Jednostki kontrolowane przez akcjonariusza	70	140 JWW Invest sp. z o.o.
Pożyczki otrzymane	2	1 513
Akcjonariusz	2	1 513

w tys. PLN	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015
Przychody ze sprzedaży	3	7	1	0
Jednostki powiązane niekonsolidowane	0	0	0	0
Jednostki kontrolowane przez akcjonariusza	3	7	1	0
Koszty działalności operacyjnej	446	393	229	177
Jednostki powiązane niekonsolidowane	84	74	31	31
Jednostki kontrolowane przez akcjonariusza	362	319	198	146
Przychody finansowe	0	0	0	0
Koszty finansowe	24	0	2	0
Akcjonariusz	24	0	2	0

Informacje o transakcjach z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie Zarządu Jednostki dominującej

w tys. PLN	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:				
- wynagrodzenia ze stosunku pracy i powołania	79	81	40	41
Razem	79	120	120	120

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

w tys. PLN	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015
Krótkoterminowe świadczenia	91	92	45	47
Razem	91	92	45	47

Informacje o transakcjach z członkami Zarządu Jednostek zależnych

Pożyczki w kwocie 1 500 tys. zł. dla Jednostki Dominującej dokonał Członek Zarządu jednej z jednostek zależnych.

Pożyczka została spłacona w II kwartale 2016 roku.

Informacje o transakcjach z członkami Rady Nadzorczej Jednostek zależnych

nie występuje

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbywają się na warunkach rynkowych

a Kapitałowa JWW Invest S.A.

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

Jednostka dominująca:		w tysiącach PLN lub tysiącach EUR		01.01.2016 - 30.06.2016	
I.p.	Nazwa Podmiotu/Banku	Zabezpieczona umowa	Wartość limitów i aktualny stan zobowiązań warunkowych	Termin ważności	Zabezpieczenia (zobowiązania warunkowe)
1	Bank Millennium S.A.	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 9588/16/400/04 z dn. 20.06.2016.	3 500,00 PLN	19-06-2017	<ol style="list-style-type: none"> 1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową 2. gwarancja de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego na kwotę 2 100 000 tj 60 % wartości kredytu na okres do dn.19.09.2017
2	Alior Bank S.A.	Umowa określająca warunki gwarancji nr U0002275526980 z dn. 06.03.2013	92,00 PLN	31-10-2016	<ol style="list-style-type: none"> 1. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego JWW Invest SA oraz innych rachunków w Alior Bank; 2. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego JWW Invest sp. z o.o. oraz innych rachunków w Alior Bank. 3. przystąpienie do długu JWW Invest sp. z o.o.
3	Alior Bank S.A.	Umowa o limit na produkty o charakterze gwarancyjnym nr U0002342171498B z dn. 26.06.2013 (aneks z dn. 17.06.2014)	6 000,00 PLN	15-06-2015	<ol style="list-style-type: none"> 1. przelew środków pieniężnych na rachunek banku (kaucja) w wys.nie mniejszej niż 50% każdej nowo otwartej gwarancji 2. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków w Alior
4	Alior Bank S.A.	Umowa o limit na produkty o charakterze gwarancyjnym nr U0002412643587 z dn. 20.09.2013 (aneks z dn. 17.06.2014)	50,00 EUR	16-06-2015	<ol style="list-style-type: none"> 1. przelew środków pieniężnych na rachunek banku (kaucja) w wys.nie mniejszej niż 50% każdej nowo otwartej gwarancji 2. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków w Alior
5	mBank S.A.	Umowa nr 11/004/14 z dn. 14.01.2014	1 490,00 PLN	26-04-2018	<ol style="list-style-type: none"> 1. weksel in blanco wystawiony przez JWW Invest S.A. poręczony przez JWW Invest sp. z o.o. i Marię Wcisło oraz Jerzego Wcisło 2. kaucja pieniężna w kwocie 745.000,00 pln złożona w mBanku
6	mBank S.A.	Umowa nr 11/005/14 z dn. 14.01.2014	1 490,00 PLN	26-09-2018	<ol style="list-style-type: none"> 1. weksel in blanco wystawiony przez JWW Invest S.A. poręczony przez JWW Invest sp. z o.o. i Marię Wcisło oraz Jerzego Wcisło 2. kaucja pieniężna w kwocie 745.000,00 pln złożona w mBanku
7	Bank Millennium S.A.	aneks nr A2/8510/15/424/04 z dn. 20.06.2016 do umowy o linię na gwarancje bankowe nr 8510/15/424/04 z dn. 17.06.2015	12 000,00 PLN	16-06-2017	<ol style="list-style-type: none"> 1.dwa weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawione przez JWW Invest S.A. 2. gwarancje JWW Invest S.A. do 12 miesiecy - kaucja 15% wartosci gwarancji, natomiast powyzej 12 miesiecy 30% wartosci gwarancji.

Sp. z o.o. Kapitałowa JWW Invest S.A.

l.p.	Nazwa Podmiotu/Banku	Zabezpieczona umowa	Wartość limitów i aktualny stan zobowiązań warunkowych	Termin ważności	Zabezpieczenia (zobowiązania warunkowe)
8	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - Alior Bank	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 51301691/5336/13 z dn. 11.07.2013	1 655,00 PLN	28-07-2016	U023421714988 przelew środków pieniężnych na rachunek banku (kaucja) w wys.nie mniejszej niż 50% każdej nowo otwartej gwarancji; pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków w Alior
9	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - Alior Bank	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 89984576/5337/13 z dn. 11.07.2014	1 632,00 PLN	28-07-2016	U023421714988 przelew środków pieniężnych na rachunek banku (kaucja) w wys.nie mniejszej niż 50% każdej nowo otwartej gwarancji; pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków w Alior
10	TAURON Wytwarzanie S.A. - Alior Bank	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 44738309/4610/13 z dn. 06.03.2013	92,00 PLN	11-10-2016	U0002275526980 pełnomocnictwo do rachunku bieżącego JWW Invest SA oraz innych rachunków w Alior Bank; pełnomocnictwo do rachunku bieżącego JWW Inwest sp. z o.o. oraz innych rachunków w Alior Bank.; przystąpienie do długu JWW Inwest sp. z o.o.
11	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - mBank	Gwarancja dobrego wykonania i usunięcia wad i usterek nr 110042PB14 z dn. 17.01.2014	1 490,00 PLN	26-04-2018	wystawiona na podstawie umowy nr 11/004/14 weksel in blanco wystawiony przez JWW Invest S.A. poręczony przez JWW Inwest sp. z o.o. i Marię Wcisło oraz Jerzego Wcisło; kaucja pieniężna w kwocie 745.000,00 pln złożona w mBanku
12	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - mBank	Gwarancja dobrego wykonania i usunięcia wad i usterek nr 110052PB14 z dn. 17.01.2014	1 490,00 PLN	26-09-2018	wystawiona na podstawie umowy nr 11/005/14 weksel in blanco wystawiony przez JWW Invest S.A. poręczony przez JWW Inwest sp. z o.o. i Marię Wcisło oraz Jerzego Wcisło; kaucja pieniężna w kwocie 745.000,00 pln złożona w mBanku
13	Gotech sp. z o.o. - Alior Bank	Gwarancja bankowa nr 53146165/6634/14 z dn. 17.02.2014	13,00 PLN	01-12-2016	U00023421714988 przelew środków pieniężnych na rachunek banku (kaucja) w wys.nie mniejszej niż 50% każdej nowo otwartej gwarancji; pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków w Alior
14	Gotech sp. z o.o. - Alior Bank	Gwarancja bankowa nr 29607863/6635/14 z dn. 17.02.2014 (aneks z dn. 07.03.2014)	43,00 PLN	31-08-2018	U00023421714988 przelew środków pieniężnych na rachunek banku (kaucja) w wys.nie mniejszej niż 50% każdej nowo otwartej gwarancji; pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków w Alior
15	RAFAKO S.A. - Ergo Hestia SA	Gwarancja należytego wykonania umowy nr 280000107613 z dn. 29.05.2015.	114,00 PLN	30-08-2016	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
16	BP Europa SE - Millennium	Gwarancja płatności nr 86200-02-0198123 z dn. 05.08.2015	22,00 PLN	04-08-2016	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 3.300,00 pln
17	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - Millennium	Gwarancja dobrego wykonania nr BOFH15006859GR/W z dn. 23.11.2015	508,85 PLN	13-09-2016	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 76.327,65 pln.
18	KGHM ZANAM S.A. - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 86200-02-0210573 z dn. 01.03.2016	4,88 PLN	21-12-2017	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 2.160,00 pln.
19	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr BOFH16007228GR/W z dn. 15.04.2016	1 490,00 PLN	25-09-2019	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 447tys. pln.

Grupa Kapitałowa JWW Invest S.A.

20	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr B0FH16007367GR/W z dn. 20.05.2016 z późn.zm.	1 860,00 PLN	31-03-2020	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 558tys. pln.
21	TAURON Wytwarzanie S.A. - Millennium	Gwarancja wadialna nr 86200 02-0217200 z dn. 23.05.2016	60,00 PLN	29-07-2016	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 9tys. pln.
22	TAURON Wytwarzanie S.A. - Millennium	Gwarancja wadialna nr 86200 02-0219235 z dn. 20.06.2016	10,50 PLN	22-08-2016	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 1.575,00 pln.
23	TAURON Wytwarzanie S.A. - Millennium	Gwarancja wadialna nr 86200 02-0219244 z dn. 20.06.2016	4,00 PLN	22-08-2016	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 600,00 pln.
24	MH Power Systems Europe Service GmbH - Alior Bank	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 89503978/7672/14 z dn. 31.07.2014	13,00 EUR	12-07-2017	U0002412643587 przelew środków pieniężnych na rachunek banku (kaucja) w wys.nie mniejszej niż 50% każdej nowo otwartej gwarancji; pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków w Alior
25	Millenium	limit skarbowy	1 000,00 PLN	19-06-2017	weksel własny in blanco

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

JWW Konstrukcje sp. z o.o.:

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

Jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z obowiązującymi emitenta zasadami rachunkowości

Śródroczne jednostkowe dane finansowe sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za II kw. 2015 r. oraz nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za II kw. 2016 r. sporządzonych według Polskich Standardów Rachunkowości.

JWW Invest S.A.		
Bilans jednostkowy		
AKTYWA	stan na	stan na
	30.06.2016	30.06.2015
	PLN	PLN
A. Aktywa trwałe	5 761 106,18	7 297 578,30
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 789 275,67	1 451 087,73
1. Środki trwałe		
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawo do lokali i obiekty inż. lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	936 354,94	1 007 543,38
d) środki transportu	820 986,13	417 414,40
e) inne środki trwałe	29 089,07	26 129,95
	1 786 430,14	1 451 087,73
2. Środki trwałe w budowie	2 845,53	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	26 466,11	48 904,95
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	26 466,11	48 904,95
IV. Inwestycje długoterminowe	2 733 458,60	4 738 284,01
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 733 458,60	4 738 284,01
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje	227 840,31	291 775,31

- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	227 840,31	291 775,31
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	0,00	
c) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje	984 020,26	1 183 523,44
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	10 270,90	19 617,80
- inne długoterminowe aktywa finansowe	1 511 327,13	3 243 367,46
	2 505 618,29	4 446 508,70
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 211 905,80	1 059 301,61
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 211 905,80	1 059 301,61
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	22 755 645,84	14 045 551,89
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	13 430 942,55	9 669 072,08
1. Należności od jednostek powiązanych	19 093,20	3 200,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy	19 093,20	3 200,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	19 093,20	3 200,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- 0,00	0,00	0,00
- 0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3) Należności od pozostałych jednostek	13 411 849,35	9 665 872,08
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy	13 266 054,69	9 285 034,50

- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	13 266 054,69	9 285 034,50
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznonprawnych	23 894,49	325 892,76
c) inne	121 900,17	54 944,82
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	8 729 085,78	761 666,51
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 729 085,78	761 666,51
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	5 000,00	403 968,93
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	5 000,00	403 968,93
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	9 346,90	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 820 598,44	0,00
	2 829 945,34	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 894 140,44	357 697,58
- inne środki pieniężne	4 000 000,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	5 894 140,44	357 697,58
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	595 617,51	3 614 813,30
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	28 516 752,02	21 343 130,19

PASywa	stan na	stan na
	30.06.2016	30.06.2015
	PLN	PLN
A. Kapitał własny	19 087 965,39	12 980 202,72
I. Kapitał podstawowy	1 100 000,00	1 100 000,00
II. Kapitał zapasowy, w tym:	17 959 894,08	12 024 044,29
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	3 476 393,00	3 476 393,00
III. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	28 071,31	-143 841,57
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 428 786,63	8 362 927,47
I. Rezerwy na zobowiązania	2 412 636,44	1 698 199,23
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	364 167,71	865 585,67
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa	53 870,96	37 958,96
- krótkoterminowa	524 684,12	298 512,48
	578 555,08	336 471,44
3. Pozostałe rezerwy		
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	1 469 913,65	496 142,12
	1 469 913,65	496 142,12
II. Zobowiązania długoterminowe	497 273,81	477 119,77
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	497 273,81	477 119,77
d) zobowiązania wekslowe	0,00	
e) inne	0,00	0,00
	497 273,81	477 119,77
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 395 271,30	6 185 161,65
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00

a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		
		0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	6 395 271,30	6 185 161,65
a)	kredyty i pożyczki	1 768,77	1 067 858,60
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	539 656,65	280 481,64
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
	- do 12 miesięcy	673 211,29	1 681 746,61
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		673 211,29	1 681 746,61
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznonprawnych	2 852 127,24	1 832 779,06
h)	z tytułu wynagrodzeń	2 167 085,82	1 166 740,70
i)	inne	161 421,53	155 555,04
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	123 605,08	2 446,82
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
	- długoterminowe	313,49	1 046,44
	- krótkoterminowe	123 291,59	1 400,38
		123 605,08	2 446,82
Pasywa razem		28 516 752,02	21 343 130,19

JWW Invest S.A.				
Jednostkowy rachunek zysków i strat				
(wariant porównawczy)				
S.A.				
	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	20 369 843,94	14 942 826,33	13 208 620,93	12 266 607,76
- od jednostek powiązanych	3 644,13	44 795,40	1 883,73	3 200,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 369 843,94	14 936 166,33	13 208 620,93	12 266 607,76
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	6 660,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	18 918 699,69	13 478 521,84	12 668 206,11	9 570 578,12
I. Amortyzacja	334 219,28	162 203,11	166 785,79	75 719,50
II. Zużycie materiałów i energii	805 325,72	1 038 593,49	501 792,68	862 092,44
III. Usługi obce	3 996 266,48	3 001 265,90	2 495 135,10	2 292 036,02
IV. Podatki i opłaty w tym - podatek akcyzowy	201 069,35	97 604,06	159 994,26	49 400,13
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	10 978 778,92	7 273 674,92	7 695 622,01	5 012 511,92
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	2 056 084,94	1 488 145,58	1 390 473,46	1 033 703,81
- emerytalne	852 608,96	593 383,47	586 315,26	397 566,14
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	546 955,00	410 374,78	258 402,81	245 114,30
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	6 660,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 451 144,25	1 464 304,49	540 414,82	2 696 029,64
D. Pozostałe przychody operacyjne	665 649,74	28 483,46	598 817,97	12 652,08
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	45 934,96	1 145,10	0,00	1 145,10
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	619 714,78	27 338,36	598 817,97	11 506,98
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 251 722,27	112 594,34	1 230 234,22	97 670,31
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1 251 722,27	112 594,34	1 230 234,22	97 670,31
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	865 071,72	1 380 193,61	-91 001,43	2 611 011,41
G. Przychody finansowe	149 870,61	27 786,58	126 049,88	17 047,11
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00

a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
)					
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
)					
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	57 334,65	27 786,58	33 513,92	13 763,92
-	od jednostek powiązanych	0,00	17 808,22	0,00	9 178,09
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych				
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	92 535,96	0,00	92 535,96	3 283,19
H.	Koszty finansowe	567 729,90	1 557 916,62	297 626,30	53 701,19
I.	Odsetki, w tym:	180 349,34	10 931,32	130 484,93	5 741,23
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	323 353,41	1 522 093,21	127 181,36	47 959,96
IV.	Inne	64 027,15	24 892,09	39 960,01	0,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	447 212,43	-149 936,43	-262 577,85	2 574 357,33
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) brutto	447 212,43	-149 936,43	-262 577,85	2 574 357,33
J.	Podatek dochodowy	419 141,12	-6 094,86	177 292,05	575 829,24
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto	28 071,31	-143 841,57	-439 869,90	1 998 528,09

JWW Invest S.A., Katowice				
Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym				
	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 059 894,08	12 980 202,72	19 527 835,29	10 981 674,63
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	19 059 894,08	12 980 202,72	19 527 835,29	10 981 674,63
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00
2 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 024 044,29	5 711 928,03	12 024 044,29	5 711 928,03
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	5 935 849,79	6 312 116,26	5 935 849,79	6 312 116,26
a) zwiększenie (z tytułu)	5 935 849,79	6 312 116,26	5 935 849,79	6 312 116,26
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	5 935 849,79	6 312 116,26	5 935 849,79	6 312 116,26
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	17 959 894,08	12 024 044,29	17 959 894,08	12 024 044,29
3 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00

a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu					
6.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 935 849,79	6 312 116,26	6 403 791,00	4 169 746,60
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
-	korekty błędów				
6.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 935 849,79	6 312 116,26	6 403 791,00	4 169 746,60
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	-5 935 849,79	-6 312 116,26	-5 935 849,79	-6 312 116,26
-	przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-5 935 849,79	-6 312 116,26	-5 935 849,79	-6 312 116,26
6.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	467 941,21	-2 142 369,66
6.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	467 941,21	-2 142 369,66
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
-	korekty błędów				
6.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	467 941,21	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
6.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	467 941,21	0,00
6.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	467 941,21	-2 142 369,66
6 Wynik netto					
a)	zysk netto	28 071,31	0,00	0,00	1 998 528,09
b)	strata netto	0,00	143 841,57	439 869,90	0,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)					
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)					
		19 087 965,39	12 980 202,72	19 087 965,39	12 980 202,72

JWW Invest S.A., Katowice				
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych				
(metoda pośrednia)				
	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	28 071,31	-143 841,57	-439 869,90	1 998 528,09
II. Korekty razem	2 529 975,23	-1 424 288,33	-1 854 185,67	-6 413 064,46
1. Amortyzacja	334 219,28	162 203,11	166 785,79	75 719,50
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 101,26	455,94	-1 044,92	-707,76
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	188 942,34	-16 855,26	148 610,62	-8 022,69
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	323 353,41	1 522 093,21	127 181,36	47 959,96
5. Zmiana stanu rezerw	211 105,67	258 953,37	517 724,15	779 624,13
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	6 660,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	1 188 849,24	-4 444 277,17	-4 598 184,21	-6 913 297,90
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-649 923,01	2 932 524,53	2 761 793,86	3 180 287,33
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	934 529,56	-1 846 046,06	-977 052,32	-3 574 627,03
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 558 046,54	-1 568 129,90	-2 294 055,57	-4 414 536,37
B Przepływy środków pieniężnych z dział. Inwest.				
I. Wpływy	590 728,29	62 742,56	304 255,42	56 635,74
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzecz. aktywów trwałych	45 934,96	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	544 793,33	62 742,56	304 255,42	56 635,74
a) w jednostkach powiązanych	0,00	50 000,00	0,00	50 000,00
- spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych	0,00	50 000,00	0,00	50 000,00
b) w pozostałych jednostkach	544 793,33	12 742,56	304 255,42	6 635,74
- zbycie aktywów finans.	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek krótko i długotermin.	4 285,74	2 764,20	2 143,87	2 049,91
- odsetki	34 317,59	9 978,36	22 346,55	4 585,83
- inne wpływy z aktywów finansowych	506 190,00	0,00	279 765,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	1 150 748,19	152 480,40	610 346,80	49 537,55
1. Nabycie wartości niematerial. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	122 849,67	69 930,40	40 771,80	46 987,55
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				

3.	Na aktywa finansowe, w tym:	5 000,00	82 550,00	0,00	2 550,00
a)	w jednostkach powiązanych	5 000,00	52 550,00	0,00	2 550,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	2 550,00	0,00	2 550,00
	- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	5 000,00	50 000,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	30 000,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finans.	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	0,00	30 000,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne aktywa finansowe - kaucje	1 022 898,52	0,00	569 575,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-560 019,90	-89 737,84	-306 091,38	7 098,19
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	1 620,54	1 032 795,26	747,94	1 067 858,60
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	1 620,54	1 032 795,26	747,94	1 067 858,60
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	1 882 741,84	216 330,46	1 705 461,20	128 598,39
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	1 501 620,54	0,00	1 500 747,94	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	239 053,64	205 399,14	117 507,33	122 857,16
8.	Odsetki	78 040,51	10 931,32	37 465,82	5 741,23
9.	Inne wydatki finansowe	64 027,15	0,00	49 740,11	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 881 121,30	816 464,80	-1 704 713,26	939 260,21
D	Przepływy pieniężne netto razem	116 905,34	-841 402,94	-4 304 860,21	-3 468 177,97
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	116 905,34	-841 402,94	-4 304 860,21	-3 468 177,97
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	5 777 235,10	1 199 100,52	10 199 000,65	3 825 875,55
G	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	5 894 140,44	357 697,58	5 894 140,44	357 697,58
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości – sprawozdanie jednostkowe

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 1994 r. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Nie nastąpiły zmiany przyjętych zasad rachunkowości w stosunku do poprzednich okresów.

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

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

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

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

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

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

a) Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową.

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

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

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Urządzenia techniczne i maszyny	20% - 30%
Środki transportu	20%
Pozostałe środki trwałe	14% - 20%

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

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

Koncesje i licencje	2 lata
Oprogramowanie	2 lata

Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe

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

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne

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

3. Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

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

4. Instrumenty finansowe

a) Klasyfikacja instrumentów finansowych

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

b) Podział instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

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

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

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

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

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

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

e) Zobowiązania finansowe

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

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

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

f) Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń

g) Zabezpieczanie przepływów pieniężnych

Nie dotyczy

5. Zapasy

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

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

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

Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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

7. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

8. Kapitał własny

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

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

9. Rezerwy na zobowiązania

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

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

10. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

11. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

12. Przychody i koszty

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

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

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

13. Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu

wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

14. Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

W stosunku do jednostek zależnych dokonywana jest konsolidacja metodą pełną.

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

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

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

Udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, należące do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją, wykazuje się w odrębnej pozycji pasywów skonsolidowanego bilansu, po kapitałach własnych jako "Kapitały mniejszości". Wartość początkową tych kapitałów ustala się w wysokości odpowiadającej im wartości godziwej aktywów netto, ustalonej na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli. Wartość tę zwiększa się lub zmniejsza odpowiednio o zmiany w aktywach netto jednostek zależnych. Przypadające na inne osoby lub jednostki nieobjęte konsolidacją zyski lub straty wykazuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat po pozycji "Wynik finansowy netto" jako "Zyski

(straty) mniejszości", z uwzględnieniem korekty wyniku z tytułu dywidend naliczonych lub wypłaconych przez jednostki zależne tym podmiotom. Jeżeli straty jednostek zależnych przypadające na kapitały mniejszości przekraczają kwoty gwarantujące ich pokrycie, to ich nadwyżka podlega rozliczeniu z kapitałem własnym grupy kapitałowej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Prezes Zarządu

Maria Wcisło