



**SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ
2017R.**

JWW Invest S.A. z siedzibą w Katowicach

Katowice, 29.11.2017

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki JWW Invest S.A. przedstawia raport okresowy za III kwartał 2017 r., zawierający skonsolidowane informacje finansowe wraz z półroczną informacją finansową zawierającą dane jednostkowe.

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

Dane podstawowe Spółki

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 III kwartał 2017r. oraz nieaudytowanych śródrocznych informacji finansowych za III kwartał 2017 r.

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

dane skonsolidowane	rok 2017	rok 2016	Zmiana	III kwartał 2017	III kwartał 2016	Zmiana
	01.01.2017	01.01.2016		01.07.2017	01.07.2016	
	30.09.2017	30.09.2016	rdr	30.09.2017	30.09.2016	rdr
Razem przychody z działalności operacyjnej	35 245	47 784	-26%	15 093	8 121	86%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 469	-341	x	-1 661	-1 311	x
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 595	-386	x	-1 701	-1 304	x
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 301	-701	x	-1 458	-1 086	x
Amortyzacja	811	510	59%	336	170	98%
EBITDA	-1 658	169	x	-1 325	-1 141	x

Źródło: Emitent

Wybrane dane Skonsolidowanego Bilansu (tys. zł)

dane skonsolidowane	30.09.2017	31.12.2016	Zmiana rdr [%]
Kapitał własny	16 239	18 540	-12%
Należności długoterminowe	50	58	-14%
Należności krótkoterminowe	13 755	3 915	251%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 464	12 087	-71%
Zobowiązania długoterminowe	2 878	404	612%
Zobowiązania krótkoterminowe	16 963	4 788	254%

Źródło: Emitent

dane skonsolidowane	30.09.2017	30.09.2016	Zmiana rdr [%]
Kapitał własny	16 239	18 562	-13%
Należności długoterminowe	50	39	28%
Należności krótkoterminowe	13 755	8 378	64%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 464	10 365	-67%
Zobowiązania długoterminowe	2 878	491	486%
Zobowiązania krótkoterminowe	16 963	6 603	157%

Źródło: Emitent

Dane skonsolidowane	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Amortyzacja	2%	1%	2%	2%
Zużycie surowców i materiałów	7%	4%	6%	3%
Usługi obce	41%	52%	50%	34%
Koszty świadczeń pracowniczych	48%	40%	40%	57%
Podatki i opłaty	0%	1%	0%	1%
Pozostałe koszty	1%	2%	1%	3%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0%	0%	0%	0%
Razem	100%	100%	100%	100%

Źródło: Emitent

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

dane jednostkowe	stan na 30.09.2017	stan na 30.09.2016	Zmiana rdr [%]
Kapitał własny	15 956	18 203	-12%
Należności długoterminowe	49	26	86%
Należności krótkoterminowe	13 671	6 517	110%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 869	9 921	-71%
Zobowiązania długoterminowe	2 768	437	534%
Zobowiązania krótkoterminowe	13 091	3 447	280%

Źródło: Emitent

Wybrane dane Jednostkowego Bilansu (tys. zł)

dane jednostkowe	rok 2017	rok 2016	Zmiana rdr	rok 2017	rok 2016	Zmiana rdr
	01.01.2017	01.01.2016		01.07.2017	01.07.2016	
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016		
Przychody netto ze sprzedaży	34 522	26 299	31%	14 933	5 930	152%
Zysk/strata na sprzedaży	-2 056	780	-	-1 708	-672	-
Zysk/strata z dział. oper.	-2 003	197	-	-1 714	-668	-
Zysk/strata brutto	-2 676	-676	-	-1 726	-1 123	-
Zysk/strata netto	-2 353	-857	-	-1 478	-885	-
Amortyzacja	805	502	60%	334	168	99%
EBITDA	-1 198	699	-	-1 380	-500	-

Źródło : Emitent

dane jednostkowe	stan na 30.09.2017	stan na 31.12.2016	Zmiana rdr [%]
Kapitał własny	15 956	18 309	-13%
Należności długoterminowe	49	46	7%
Należności krótkoterminowe	13 671	3 449	296%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 869	11 540	-75%
Zobowiązania długoterminowe	2 768	294	842%
Zobowiązania krótkoterminowe	13 091	3 805	324%

Źródło: Emitent

Struktura rodzajowa kosztów (w %)

Dane jednostkowe	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Amortyzacja	2%	2%
Zużycie materiałów i energii	8%	4%
Usługi obce	41%	20%
Podatki i opłaty	0%	1%
Wynagrodzenia	40%	60%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8%	11%
Pozostałe koszty rodzajowe	1%	3%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0%	0%
Razem	100%	100%

Źródło: Emitent

Jednostki grupy kapitałowej

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

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

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



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

Nr KRS: 0000410618

Regon: 145995588

NIP: 5213627116

Skład Zarządu:

Maria Wcisło – Prezes Zarządu,

Skład Rady Nadzorczej:

Jerzy Wcisło – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Aleksandra Kurp – Członek Rady Nadzorczej,

Jan Antończyk – Członek Rady Nadzorczej;

Łukasz Ryk – Członek Rady Nadzorczej;

Katarzyna Łajca – Członek Rady Nadzorczej.

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



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

Nr KRS: 0000398909

Regon: 242625379

NIP: 6342793550

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

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

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

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

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



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

Nr KRS: 0000283486

Regon: 240607911

NIP: 6342631296

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

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

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

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



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

Nr KRS: 0000533825

Regon: 360226998

NIP: 642833309

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

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

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

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



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

Nr KRS: 0000586520

Regon: 363021469

NIP: 6342850360

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

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

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

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

Sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych

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

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

- Dane skonsolidowane:

Poniżej zaprezentowano przychody ze sprzedaży zrealizowane przez poszczególne segmenty Grupy:

	01.01.2016		01.01.2017		Dyn.
	- 30.09.2016	%	- 30.09.2017	%	
	1	2	3	4	5=3/1
Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	10 247	22	20 127	57	96,4
Kontrakty zagraniczne budownictwo przemysłowe	16 031	34	14 011	40	-12,6
Pozostała sprzedaż	180	0	663	2	268,3
Badania i analizy techniczne	228	0	220	1	-3,5
Budownictwo infastrukturalne	20 266	43	4	0	-100,0
Razem	46 952	100	35 025	100	-25,4

Przychody ogółem segmentów uległy spadkowi o -25,4% w stosunku do roku poprzedniego.

Widoczny jest znaczny spadek przychodów ze sprzedaży w ramach budownictwa infastrukturalnego, wynikający z zakończenia realizacji dużego kontraktu „pod klucz” i brak realizacji kolejnych.

Przychody krajowego budownictwa przemysłowego zwiększyły się znacząco w stosunku do ubiegłego roku, zaś przychody zagraniczne uległy spadkowi o -12,6 % w stosunku do roku poprzedniego.

Zwiększenie poziomu przychodów na rynku krajowego budownictwa przemysłowego wynika z rozpoczęcia realizacji nowych znaczących kontraktów. Z kolei wzrost przychodów zagranicznych spowodowany jest realizacją kampanii remontowych na rynku niemieckim, a także pozyskaniem nowego kontraktu na rynku islandzkim, którego znaczące przychody realizowane będą w IV kwartale 2017 r.

Wynik na działalności operacyjnej Grupy w analizowanym okresie wyniósł -2 469 tys. zł.

W analogicznym okresie ubiegłego roku zanotowano wynik na działalności operacyjnej w wysokości -341 tys. zł.

Skonsolidowany wynik przed opodatkowaniem wyniósł -2 595 tys. zł., zaś w analogicznym okresie ubiegłego roku -386 tys. zł.

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

1. niski poziom przychodów ze sprzedaży oraz niższa planowana rentowność nowych kontraktów, skutkujące poziomem marży nie pozwalającym na pokrycie wszystkich kosztów stałych związanych z koniecznością utrzymywania zasobów niezbędnych dla prawidłowej realizacji kontraktów w kolejnych okresach.
2. wysoki poziom ujemnych różnic kursowych wynikający przede wszystkim z wyceny bilansowej walut obcych
3. odnotowana strata na jednym z dużych kontraktów realizowanych przez Spółkę w ramach krajowego budownictwa przemysłowego

Poniżej przedstawiono strukturę rodzajową kosztów Grupy w analizowanym okresie:

	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016
	1	2
Amortyzacja	2%	1%
Zużycie surowców i materiałów	7%	4%
Usługi obce	41%	52%
Koszty świadczeń pracowniczych	48%	40%
Podatki i opłaty	0%	1%
Pozostałe koszty	1%	2%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0%	0%
Razem	100%	100%

Na uwagę zasługuje spadek udziału usług obcych w kosztach Grupy przy równoczesnym wzroście udziału świadczeń pracowniczych. Wynika to z większego wykorzystania zasobów wewnętrznych, a w szczególności ze zmniejszenia działalności spółki JWW Konstrukcje, wykorzystującej zasoby zewnętrzne w budownictwie infrastrukturalnym, co jest specyfiką tego rodzaju działalności.

Zwiększeniu uległ także udział zużycia surowców i materiałów, co związane jest ze specyfiką obecnie realizowanych kontraktów.

Najważniejsze zmiany w pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy, w stosunku do 31.12.2016:

1. wzrost poziomu rzeczowych aktywów trwałych związany z zakupami nowych środków trwałych. W szczególności, w miesiącu lutym 2017 jednostka dominująca podpisała umowę o wartości 627 000 EUR (2 701 366,80 zł.), dotyczącą leasingu dwóch maszyn sterowanych numerycznie (frezarka i tokarka).
2. wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego, związany z przejściowymi różnicami pomiędzy wynikiem bilansowym a podatkowym.
3. wzrost poziomu pozostałych aktywów finansowych, związany z wystawieniem nowych gwarancji na rzecz kontrahentów podmiotu dominującego, zabezpieczonych częściowo depozytem pieniężnym.
4. wzrost poziomu należności związany ze spływem większości należności do końca roku poprzedniego, przy jednoczesnym fakturowaniu należności roku bieżącego w ostatnim miesiącu kwartału, przy jednoczesnym wzroście poziomu zobowiązań wynikającym z tego samego powodu.
5. wzrost poziomu rozliczeń międzyokresowych czynnych związany głównie z wyceną kontraktów
6. wzrost poziomu pozostałych zobowiązań finansowych związany z zawarciem nowych umów leasingowych.
7. wzrost poziomu kredytu w rachunku bieżącym wynikający z większego jego wykorzystania

8. udzielenie jednostce dominującej przez Akcjonariusza pożyczki na finansowanie bieżącej działalności (wykazanej w pozycji krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe bilansu).

• **Dane jednostkowe:**

Przychody ogółem jednostki dominującej uległy wzrostowi o 31% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Przychody krajowego budownictwa przemysłowego zwiększyły się znacząco w stosunku do ubiegłego roku, zaś przychody zagraniczne uległy spadkowi w stosunku do roku poprzedniego.

Zwiększenie poziomu przychodów na rynku krajowego budownictwa przemysłowego wynika ze wzrastającego stopnia zaawansowania kontraktów, których rozpoczęcie nastąpiło w tym roku.

Wynik na sprzedaży jednostki dominującej w analizowanym okresie wyniósł -2 056 tys. zł.

W analogicznym okresie ubiegłego roku zanotowano wynik na sprzedaży w wysokości 780 tys. zł.

Jednostkowy wynik brutto wyniósł -2 676 tys. zł., zaś w analogicznym okresie ubiegłego roku -676 tys. zł.

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

1. niska planowana rentowność nowych kontraktów, skutkująca poziomem marży nie pozwalającym na pokrycie wszystkich kosztów stałych związanych z koniecznością utrzymywania zasobów niezbędnych dla prawidłowej realizacji kontraktów w kolejnych okresach.
2. wysoki poziom ujemnych różnic kursowych wynikający przede wszystkim z wyceny bilansowej walut obcych.
3. odnotowana strata na jednym z dużych kontraktów realizowanych przez Spółkę w ramach krajowego budownictwa przemysłowego

Poniżej przedstawiono strukturę rodzajową kosztów podmiotu dominującego w analizowanym okresie:

	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016
	1	2
Amortyzacja	2%	2%
Zużycie materiałów i energii	8%	4%
Usługi obce	41%	20%
Podatki i opłaty	0%	1%
Wynagrodzenia	40%	60%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8%	11%
Pozostałe koszty rodzajowe	1%	3%
Razem	100%	100%

Na uwagę zasługuje zwiększenie udziału zużycia surowców i materiałów w strukturze rodzajowej kosztów, co związane jest ze specyfiką obecnie realizowanych kontraktów.

Najważniejsze zmiany w pozycjach bilansu jednostki dominującej, w stosunku do 31.12.2016:

1. wzrost poziomu aktywów trwałych związany z zakupami nowych środków trwałych. W szczególności w miesiącu lutym 2017 r. Spółka podpisała umowę o wartości 627 tys. EUR (2 701 tys. zł.), dotyczącą leasingu dwóch maszyn sterowanych.
2. wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego, związany z przejściowymi różnicami pomiędzy wynikiem bilansowym a podatkowym.
3. wzrost poziomu innych aktywów finansowych, związany z wystawieniem nowych gwarancji na rzecz kontrahentów podmiotu dominującego, zabezpieczonych częściowo depozytem pieniężnym.
4. wzrost poziomu należności z tytułu dostaw i usług związany ze spływem większości należności do końca roku poprzedniego, przy jednoczesnym fakturowaniu należności roku bieżącego w ostatnim miesiącu kwartału, przy jednoczesnym wzroście poziomu zobowiązań z tytułu dostaw i usług wynikającym z tego samego powodu.
5. wzrost poziomu rozliczeń międzyokresowych czynnych związany głównie z wyceną kontraktów
6. wzrost poziomu innych zobowiązań finansowych związany z zawarciem nowych umów leasingowych.
7. wzrost poziomu kredytów i pożyczek na skutek większego wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym oraz udzielenia jednostce dominującej przez Akcjonariusza pożyczki na finansowanie bieżącej działalności.

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

Nie dotyczy.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZ (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Wojciech Wcisło	5.600.000	11.200.000	50,91%	62,22%
Jerzy Wcisło	4.644.156	6.044.156	42,22%	33,57%
Pozostali	755.844	755.844	6,87%	4,21%
Razem	11.000.000	18.000.000	100%	100%

Źródło: Emitent

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZ (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Jerzy Wcisło – Przewodniczący Rady Nadzorczej	4.644.156	6.044.156	42,22%	33,57%

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

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

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

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

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

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

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

Zatrudnienie

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

Poniższa tabela przedstawia stan zatrudnienia na dzień 30.09.2017 roku z podziałem na poszczególne grupy zawodowe:

Tabela. Stan zatrudnienia w osobach

Grupa zawodowa	30.09.2017 r.		30.09.2016 r.	
	Emitent	Grupa	Emitent	Grupa
Osoby zarządzające	5	10	5	10
Administracja	10	10	7	7
Stanowiska inżyniersko-techniczne (pracownicy nadzoru¹)	32	33	22	26
Pracownicy fizyczni (spawacze², monterzy³, w tym brygadziści)	296	296	113	113
RAZEM	343	349	147	2156

Źródło: Emitent

- 1) *Pracownicy Nadzoru* – pracownicy nadzoru prowadzą kompleksowy nadzór podczas wykonywanych przez Spółkę prac w zakresie usług budowlano-remontowych w energetyce. Pracownicy nadzoru posiadają świadectwa kwalifikacyjne typu „D” oraz „E”, a także posiadają certyfikaty IWE lub EWE.
- 2) *Spawacze* – pracownicy zatrudnieni w JWW Invest SA na stanowisku spawaczy posiadają certyfikaty wg EN 287-1 dotyczące uprawnień z zakresu spawania stali wydane przez TUV Rheinland Polska lub Urząd Dozoru Technicznego. Spawacze mają uprawnienia w zakresie procesów spawania według norm PN-EN ISO 4063 dotyczących odpowiednio:
 - numer normy 141 dotyczący spawania metodą spawania nietopliwą elektrodą wolframową w osłonie gazów obojętnych takich jak argon, hel lub mieszanki argonu i helu (TIG);
 - numer normy 141/111 dotyczący spawania metodą pośrednią spawania nietopliwą elektrodą wolframową w osłonie gazów obojętnych takich jak argon, hel lub mieszanki argonu i helu, a także spawanie łukowe elektrodą otuloną;
 - numer normy 111 dotyczący spawania łukowego elektrodą otuloną;
 - numer normy 135 dotyczący spawania łukowego w osłonie gazu aktywnego chemicznie (MAG).
- 3) *Monterzy* – pracownicy Spółki wykonujący prace montażowe posiadają odpowiednie doświadczenie w pracach na kotłach energetycznych oraz rurociągach. Pracownicy posiadają dodatkowo uprawnienia w postaci:
 - świadectw kwalifikacyjnych „E”;
 - uprawnienia do posługiwania się wózkami widłowymi;
 - uprawnienia hakowego;
 - uprawnienia dźwigowego.



**GRUPA KAPITAŁOWA
JWW Invest S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE
NA DZIEŃ I ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ
30.09.2017**

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. PLN		30.09.2017	30.06.2017	30.09.2016	31.12.2016
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
	Rzeczowe aktywa trwałe	4 345	4 480	1 738	1 564
	Wartości niematerialne	105	117	17	15
	Wartość firmy	0	0	0	0
	Inwestycje długoterminowe	729	750	847	827
	Pozostałe aktywa finansowe	3 958	4 075	2 665	2 835
	Należności długoterminowe	50	44	39	58
	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	112	118	137	136
	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	993	706	757	570
	Aktywa trwałe razem	10 292	10 290	6 200	6 005
Aktywa obrotowe					
	Zapasy	0	0	0	0
	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 149	505	319	972
	Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	286	373
	Należności z tytułu umów budowlanych	8 606	8 994	7 773	2 570
	Pozostałe aktywa finansowe	970	896	171	63
	Rozliczenia międzyokresowe czynne	338	219	191	175
	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu kontraktów budowlanych	7 261	6 175	351	1 487
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 464	5 126	10 365	12 087
	Aktywa obrotowe razem	25 788	21 915	19 456	17 727
	AKTYWA RAZEM	36 080	32 205	25 656	23 732

w tys. PLN		30.09.2017	30.06.2017	30.09.2016	31.12.2016
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA					
Kapitał własny					
	Wyemitowany kapitał akcyjny jednostki dominującej	1 100	1 100	1 100	1 100
	Kapitał zapasowy	17 395	17 395	18 104	18 109
	Wyniki z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	-2 285	-828	-760	-714
		16 210	17 667	18 444	18 495
	Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	29	30	118	45
	Razem kapitał własny	16 239	17 697	18 562	18 540
Zobowiązania					
Zobowiązania długoterminowe					
	Pozostałe zobowiązania finansowe	2 768	2 735	437	294
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	110	110	54	110
	Zobowiązania długoterminowe razem	2 878	2 845	491	404
Zobowiązania krótkoterminowe					
	Kredyty w rachunku bieżącym	2 937	2 365	0	554
	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	660	660	0	0
	Pozostałe zobowiązania finansowe	870	890	473	497
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	364	364	525	364
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 418	3 788	2 961	1 652
	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	47	35	0	0
	Zobowiązania z tytułu umów budowlanych	4 435	2 104	1 926	1 142
	Rezerwy krótkoterminowe	1 386	339	547	318
	Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 846	1 118	171	261
	Zobowiązania krótkoterminowe razem	16 963	11 663	6 603	4 788
	Zobowiązania razem	19 841	14 508	7 094	5 192
	PASYWA RAZEM	36 080	32 205	25 656	23 732

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

II. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. PLN	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży usług	35 025	46 952	15 070	8 069
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	220	832	23	52
Razem przychody z działalności operacyjnej	35 245	47 784	15 093	8 121
Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
Amortyzacja	-811	-510	-336	-170
Zużycie surowców i materiałów	-2 742	-2 049	-1 046	-289
Usługi obce	-15 176	-23 761	-8 391	-3 030
Koszty świadczeń pracowniczych	-17 628	-18 380	-6 763	-5 092
Podatki i opłaty	-171	-289	-51	-86
Pozostałe koszty	-474	-832	-167	-226
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	-201	-1 719	-38	-139
Razem koszty działalności operacyjnej	-37 203	-47 540	-16 792	-9 032
Pozostałe zyski/straty netto	-511	-585	38	-400
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 469	-341	-1 661	-1 311
Przychody finansowe	58	79	28	19
Koszty finansowe	-184	-124	-68	-12
Koszty finansowe netto	-126	-45	-40	7
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 595	-386	-1 701	-1 304
Podatek dochodowy	294	-315	243	218
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 301	-701	-1 458	-1 086
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto, przypadający:	-2 301	-701	-1 458	-1 086
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 285	-760	-1 457	-1 027
Akcjonariuszom niekontrolującym	-16	59	-1	-59
ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ (w zł/ na jedną akcję)				
Podstawowy (zł)	-0,21	-0,07		
Rozwodniony (zł)	-0,21	-0,07		
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0
Suma całkowitych dochodów	-2 301	-701	-1 458	-1 086
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy przypadające:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 285	-760	-1 457	-1 027
Akcjonariuszom niekontrolującym	-16	59	-1	-59

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

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Przypadające na akcjonariuszy Jednostki dominującej						
w tys. PLN	Kapitał podstawowy	Wynik lat ubiegłych i bieżącego	Kapitał zapasowy	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 100	6 104	12 000	19 204	59	19 263
Korekty wyniku z lat ubiegłych			5		-5	0
Zysk netto / (strata) za okres		-714		-714	-9	-723
Stan na początek okresu i całkowite dochody w okresie razem	1 100	5 390	12 005	18 495	45	18 540
Przeniesienie wyniku		-6 104	6 104	0	0	0
Udziały niekontrolujące na dzień przejęcia jednostek zależnych				0	0	0
Stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 100	-714	18 109	18 495	45	18 540
Stan na początek bieżącego okresu sprawozdawczego	1 100	-714	18 109	18 495	45	18 540
Korekty wyniku z lat ubiegłych			0	0	0	0
Zysk netto / (strata) za okres		-2 285		-2 285	-16	-2 301
Stan na początek okresu i całkowite dochody w okresie razem	1 100	-2 999	18 109	16 210	29	16 239
Przeniesienie wyniku		714	-714	0	0	0
Stan na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 100	-2 285	17 395	16 210	29	16 239
Niniejsze sprawozdanie należy analizować łącznie z notami objaśniającymi zawartymi w dalszej części niniejszego opracowania.			0		0	0

Przypadające na akcjonariuszy Jednostki dominującej						
w tys. PLN	Kapitał podstawowy	Wynik lat ubiegłych i bieżącego	Kapitał zapasowy	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 01.01 poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 100	6 104	12 000	19 204	59	19 263
Zysk netto / (strata) za okres		-760		-760	59	-701
Całkowite dochody razem	1 100	5 344	12 000	18 444	118	18 562
Przeniesienie zysku			0	0	0	0
Stan na 30.06 poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 100	5 344	12 000	18 444	118	18 562
Stan na 01.01 okresu sprawozdawczego	1 100	-714	18 109	18 495	45	18 540
Zysk netto / (strata) za okres		-2 285		-2 285	-16	-2 301
Całkowite dochody razem	1 100	-2 999	18 109	16 210	29	16 239
Przeniesienie wyniku		714	-714	0	0	0
Stan na 30.09 okresu sprawozdawczego	1 100	-2 285	17 395	16 210	29	16 239
Niniejsze sprawozdanie należy analizować łącznie z notami objaśniającymi zawartymi w dalszej części niniejszego opracowania.			0		0	0

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. PLN			
	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Działalność kontynuowana				
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-2 595	-386	-1 701	-1 304
Korekty				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	811	510	336	170
Strata / (zysk) z działalności inwestycyjnej	91	469	18	146
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	1	0	-3	1
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	-46	0	0
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	142	34	41	-22
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-4 308	22	-4 763	422
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych - umowy o usługę budowlaną	-11 810	13 191	-698	13 157
Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	6 059	-6 268	2 962	-9 005
Zmiana stanu rezerw	1 068	-287	1 047	-902
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	1 585	-511	728	-765
Środki pieniężne z działalności operacyjnej wygenerowane na działalności kontynuowanej	-8 956	6 728	-2 033	1 898
Działalność zaniechana				
Środki pieniężne z działalności operacyjnej wygenerowane na działalności zaniechanej	0	0	0	0
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem	-8 956	6 728	-2 033	1 898
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony, w tym:	291	-1 064	-32	-121
- z działalności kontynuowanej	291	-1 064	-32	-121
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty z działalności operacyjnej	-8 665	5 664	-2 065	1 777
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	167	46	0	0
Splata udzielonych pożyczek	6	6	2	2
Inne wpływy/(wypływy) z działalności inwestycyjnej	65	2 161	59	1 655
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-398	-187	-74	-68
Odsetki otrzymane od lokat bankowych	23	84	7	49
Nabycie pozostałych inwestycji	-2 029	-1 204	-8	-181
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej wygenerowane na działalności kontynuowanej	-2 216	906	-14	1 457
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	650	2	0	0
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	0	-1 502	0	0
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-602	-366	-102	-127
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	-173	-92	-53	-82
Środki pieniężne z działalności finansowej wygenerowane na działalności kontynuowanej	-125	-1 958	-155	-209
Środki pieniężne z działalności finansowej wygenerowane na działalności zaniechanej	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty z działalności finansowej	-125	-1 958	-155	-209
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-11 006	4 612	-2 234	3 025
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po uwzględnieniu kredytu w rachunku bieżącym - bilans otwarcia	11 533	5 753	0	0
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pominięciu zmian z tytułu różnic kursowych w rachunku bieżącym - bilans zamknięcia	11 533	5 753	0	0
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

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

1 Informacje podstawowe

1.1 Nazwa jednostki dominującej:

JWW Invest S.A.

1.2 Siedziba jednostki dominującej:

ul. Rolna 43b, 40-555 Katowice

1.3 Podstawowy przedmiot działalności Grupy Kapitałowej:

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

1.4 Sąd właściwy lub inny organ prowadzący rejestr jednostki dominującej:

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

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

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

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

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

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

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

1.6 Czas trwania działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej:

Nieograniczony

1.7 Okres objęty sprawozdaniem finansowym skonsolidowanym:

01.01.2017 - 30.09.2017

Okresy objęte konsolidacją:

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

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

1 8 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

1 9 Łączenie się Spółek

Nie występuje

1 10 Dane oddziałów wchodzących w skład sprawozdania łącznego

Nie występuje

1 11 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

1 12 Zatwierdzenie sprawozdania

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

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

1 13 Działalność zaniechana

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

2 Opis ważniejszych zasad rachunkowości

2.1 Oświadczenie o zgodności

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

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

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

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

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

2.3 Podstawa sporządzenia

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

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

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

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

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

2 4 Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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

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

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

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

2 4 1 Wartość firmy

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

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

2 4 2 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

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

2 4 3 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

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

Kiedy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi współnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Zobowiązania i koszty ponoszone bezpośrednio wskutek udziału we wspólnie kontrolowanych aktywach rozliczane są metodą memorialową. 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 współnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli.

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

Wartość firmy 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;
- scedowania przez Grupę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

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

Stopień zaawansowania realizacji umowy określa się następująco:

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

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

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

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

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

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

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

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

2 5 3 Leasing

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

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

2 5 4 Waluty obce

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

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

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

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

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

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

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

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

2 5 5 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

2 5 6 Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

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

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

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

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

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

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

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

2 5 7 Podatek

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

2 5 7 1 Podatek bieżący

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

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

2 5 7 2 Podatek odroczony

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

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

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

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

Podatek odroczonego 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 odroczonego za bieżący okres

Podatek bieżący i odroczonego 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 odroczonego ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczonego 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 wyksięgują w dacie transakcji. Standardowe transakcje to transakcje nabycia lub sprzedaży aktywów finansowych wymagające dostarczenia tych aktywów w terminie ustalonym w regulacjach lub konwencjach przyjętych na rynku.

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

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

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

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
 - stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
 - jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym jako zabezpieczenie.
- Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do obrotu może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik przy ujęciu początkowym, jeżeli:

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

Aktywa finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeliczania 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 umarżalne bony notowane na giełdzie będące w posiadaniu Grupy, wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Grupa zainwestowała również w udziały nienotowane na aktywnych rynkach, także klasyfikowane jako DDS i wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego (ponieważ zdaniem zarządu ich wartość godziwą da się wiarygodnie wycenić).

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

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

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

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

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

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

2 5 14 4 Pożyczki i należności

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

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

2 5 14 5 Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2 5 14 6 Usunięcie aktywów finansowych z bilansu

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

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

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

2 5 15 Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

2 5 15 1 Klasyfikacja: instrumenty dłużne lub kapitałowe

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

2 5 15 2 Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe to umowy, które odzwierciedlają rezydualny udział w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań. Instrumenty kapitałowe emitowane przez Grupę 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 związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Dotyczy to danych zaprezentowanych w notach.

2 5 18 1 Ujęcie przychodów

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

2 5 18 2 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

2 5 18 3 Podatek odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych

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

2 5 18 4 Utrata wartości firmy

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

2 5 18 5 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

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

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

1 Segmenty operacyjne

Zarząd określił segmenty operacyjne bazując na raportach analizowanych przez Zarząd Jednostki Dominującej, stanowiących podstawę do podejmowania decyzji strategicznych. Zarząd Jednostki Dominującej rozpatruje działalność zarówno z perspektywy geograficznej jak i branżowej. Pod względem geograficznym rozpatrywana jest działalność w Polsce i w Niemczech - na dzień bilansowy, Grupa nie prowadziła działalności w innych krajach.

Grupa wyodrębniła główne segmenty branżowe oparte na następujących dywizjach:

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

Pozostała sprzedaż - są to pozostałe przychody realizowane poza podstawą działalności jednostki dominującej, w tym handel i najem
Badania i analizy techniczne - w ramach tego segmentu prezentowana jest działalność Polon Sp z o.o.

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

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

w tys. PLN	Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe		Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe		Pozostała sprzedaż	Badania i analizy techniczne	Budownictwo infrastrukturalne	Eliminacja	Nieprzypisane	Skonsolidowane
	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty						
01.01.2016 - 30.09.2016	10 247	10 247	16 031	16 031	187	238	20 266	-17	0	46 952
Łączne przychody ze sprzedaży segmentu, w tym:										
- Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	0	0	0	0	7	10	0	-17	0	0
- Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	10 247	10 247	16 031	16 031	180	228	20 266	0	0	46 952
Koszty bezpośrednie segmentu	7 210	7 210	13 559	13 559	170	153	20 002	-23	0	41 071
Koszty pośrednie rozliczane kluczem	140	140	470	470	0	0	0	0	0	610
Koszty ogólnego zarządu rozliczane kluczem	1 709	1 709	2 428	2 428	3	0	0	0	0	4 140
Razem koszty segmentu	9 059	9 059	16 457	16 457	173	153	20 002	-23	0	45 821
Pozostałe przychody operacyjne						1	183	-6	654	832
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0	0	-27	-186	0	-1 506	-1 719
Pozostałe zyski/straty netto						0	0	0	-585	-585
Przychody z odsetek						1	2		76	79
Koszty odsetek						-3	-14		-42	-59
Pozostałe koszty finansowe							0		-65	-65
Podatek dochodowy									-315	-315
Pozostałe całkowite dochody									0	0
Zysk netto segmentu	1 188	1 188	-426	-426	14	57	249	0	-1 783	-701

w tys. PLN	Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe		Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe		Pozostała sprzedaż	Badania i analizy techniczne	Budownictwo infastrukturalne	Eliminacje	Nieprzypisane	Skonsolidowane
	01.01.2017 - 30.09.2017	20 127	14 011	668						
Łączne przychody ze sprzedaży segmentu, w tym:										
- Przychody ze sprzedaży pomiedzy segmentami	0	0	5	39	7	-51	0	0	0	0
- Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	20 127	14 011	663	220	4	0	0	0	0	35 025
Koszty bezpośrednie segmentu	20 826	11 200	277	149	56	-59	0	0	0	32 449
Koszty pośrednie rozliczane kluczem	454	615	0	0	0	0	0	0	0	1 069
Koszty ogólnego zarządu rozliczane kluczem	1 734	1 703	47	0	0	0	0	0	0	3 484
Razem koszty segmentu	23 014	13 518	324	149	56	-59	0	0	0	37 002
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	0	3	0	217	220	0	220
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0	-2	0	-199	-201	0	-201
Pozostałe zyski/straty netto					0	0	-511	-511	0	-511
Przychody z odsetek					1	0	44	45	0	45
Pozostałe przychody finansowe					0	0	13	13	0	13
Koszty odsetek					0	0	-131	-131	0	-131
Pozostałe koszty finansowe					0	0	-53	-53	0	-53
Podatek dochodowy							294	294	0	294
Zysk netto segmentu	-2 887	493	344	111	-44	8	-326	-2 301	0	-2 301

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

w tys. PLN	01.01.2017 - 30.09.2017		01.01.2016 - 30.09.2016	
	30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017	30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016
Zysk ze sprzedaży segmentu	-1 977	1 131		
Pozostałe przychody operacyjne	220	832		
Pozostałe koszty operacyjne	-201	-1 719		
Pozostałe zyski/straty netto	-511	-585		
Przychody z odsetek	45	79		
Pozostałe przychody finansowe	13	0		
Koszty odsetek	-131	-59		
Pozostałe koszty finansowe	-53	-65		
Zysk przed opodatkowaniem	-2 595	-386		

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

	w tys. PLN	Kontrakty krajowe - budownictwo przemyślowe	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemyślowe	Pozostała sprzedaż	Badania i analizy techniczne	Budownictwo infrastrukturalne	Eliminacje	Nieprzypisane	Skonsolidowane
31.12.2016									
Aktywa razem	4 194	1 865	58	12	684	-43	16 962	23 732	
Zobowiązania razem	2 328	0	6	11	811	-10	2 046	5 192	
Amortyzacja	259	414	0	0	10	0	0	683	
Odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0	903	
30.09.2017									
Aktywa razem	21 141	3 704	57	24	201	-18	10 971	36 080	
Zobowiązania razem	10 884	150	27	17	288	0	8 475	19 841	
Amortyzacja	475	331	0	0	5	0	0	811	

Uzgodnienie nieprzypisanych aktywów i pasywów segmentów

	30.09.2017	30.09.2016
W tys. PLN		
Aktywa nieprzypisane	10 971	16 962
Wartość firmy	0	0
Inwestycje długoterminowe	729	827
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	11	5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	993	570
Należność z tytułu podatku dochodowego	0	373
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 464	12 087
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	4 928	2 898
Rozliczenia międzyokresowe czynne	294	132
Pozostałe należności (należności z tyt. podatków, należności dot. sprzedaży/jedn. zależnych, itp.)	552	70
Pasywa nieprzypisane	8 475	2 046
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	6 575	1 345
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	474	474
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	1 379	227
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	47	0

Informacja o kierunkach geograficznych sprzedaży

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży według siedziby kraju realizacji usługi:

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
W tys. PLN		
Sprzedaż na terenie Polski, w tym:	21 014	30 921
Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	20 127	10 247
Pozostała sprzedaż	663	180
Badania i analizy techniczne	220	228
Budownictwo infrastrukturalne	4	20 266
Sprzedaż poza Polskę, w tym:	14 011	16 031
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Niemcy)	9 156	16 031
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Szwajcaria)	4 855	0
Razem	35 025	46 952

Informacja o klientach powyżej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem

	01.01.2017		01.01.2018		Segment
	w tys. PLN		w tys. PLN		
	30.09.2017	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2018	
Klient1	1 905	10 836			Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe
Klient2	14 090	0			Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe
Klient3	499	2 836			Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe
Klient4	3 256	0			Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe
Klient5	5 068	0			Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe
Klient6	0	20 049			Budownictwo infastrukturalne
Klient7	0	4 591			Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe
Klient8	4 903	0			Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe
Razem, w tym:	29 721	38 312			x
Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe	20 898	10 836			x
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	8 823	7 427			x
Budownictwo infastrukturalne	0	20 049			x
Pozostała sprzedaż	0	0			x

w tys. PLN	Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	Pozostała sprzedaż	Badania i analizy techniczne	Budownictwo infrastrukturalne	Eliminacje	Nieprzyjęte	Skonsolidowane
01.07.2016 - 30.09.2016								
Łączne przychody ze sprzedaży segmentu, w tym:								
- Przychody ze sprzedaży pomógł segmentami	1 145	4 779	76	59	2 013	-3	0	8 069
- Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	0	0	3	0	0	-3	0	0
	1 145	4 779	73	59	2 013	0	0	8 069
Koszty bezpośrednie segmentu	1 103	3 680	72	39	2 172	10	0	7 076
Koszty pośrednie rozliczane kluczem	74	192	0	0	0	0	0	266
Koszty ogólnego zarządu rozliczane kluczem	493	1 057	1	0	0	0	0	1 551
Razem koszty segmentu	1 670	4 929	73	39	2 172	10	0	8 893
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	1	3	-6	54	52
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	-27	-4	0	-108	-139
Pozostałe zysk/straty netto	0	0	0	0	0	0	-400	-400
Przychody z odsetek	0	0	0	0	0	0	19	19
Koszty odsetek	0	0	0	-3	0	0	-8	-11
Pozostałe koszty finansowe	0	0	0	0	0	0	-1	-1
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	218	218
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto segmentu	-525	-150	3	-9	-160	-19	-226	-1 086

w tys. PLN	Kontrakty krajowe budownictwo	Kontrakty zagraniczne - budownictwo	Pozostała sprzedaż	Badania i analizy techniczne	Budownictwo infrastrukturalne	Eliminacja	Nieprzypisane	Skonsolidowane
01.07.2017 - 30.09.2017								
łącznie przychody ze sprzedaży segmentu, w tym:								
- Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	8 205	6 522	301	61	3	-22	0	15 070
- Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	0	0	5	14	3	-22	0	0
	8 205	6 522	296	47	0	0	0	15 070
Koszty bezpośrednie segmentu	10 759	4 312	86	31	17	-22	0	15 183
Koszty pośrednie rozliczane kluczem	140	318	0	0	0	0	0	458
Koszty ogólnego zarządu rozliczane kluczem	368	726	19	0	0	0	0	1 113
Razem koszty segmentu	11 267	5 356	105	31	17	-22	0	16 754
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	0	0	0	23	23
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0	0	0	-38	-38
Pozostałe zysk/straty netto	0	0	0	0	0	0	38	38
Przychody z odsetek	0	0	0	0	0	0	15	15
Koszty odsetek	0	0	0	0	0	0	-54	-54
Pozostałe koszty finansowe	0	0	0	0	0	0	-14	-14
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	243	243
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto segmentu	-3 062	1 166	196	30	-14	0	226	-1 458

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

w tys. PLN	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016
Zysk ze sprzedaży segmentu	-1 684	-824
Pozostałe przychody operacyjne	23	52
Pozostałe koszty operacyjne	-38	-139
Pozostałe zysk/straty netto	38	-400
Przychody z odsetek	15	19
Koszty odsetek	-54	-11
Pozostałe koszty finansowe	-14	-1
Zysk przed opodatkowaniem	-1 701	-1 304

Informacja o kierunkach geograficznych sprzedaży

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży według siedziby kraju realizacji usługi:

w tys. PLN	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016
Sprzedaż na terenie Polski, w tym:		
Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	8 548	30 921
Pozostała sprzedaż	8 205	1 145
Badania i analizy techniczne	296	73
Budownictwo infrastrukturalne	47	59
	0	2 013
Sprzedaż poza Polskę, w tym:	6 522	4 779
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Niemcy)	2 695	4 779
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Szwecja)	3 827	0
Razem	15 070	8 069

Informacja o klientach powyżej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem

w tys. PLN	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	Segment
Klient1	472	2 178	Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe
Klient2	7 415	0	Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe
Klient3	0	2 836	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe
Klient4	1 221	0	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe
Klient5	1 586	0	Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe
Klient6	0	1 992	Budownictwo infrastrukturalne
Klient7	0	0	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe
Klient8	3 875	0	Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe
Razem, w tym:	14 569	7 006	x
Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe	13 348	2 178	x
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	1 221	2 836	x
Budownictwo infrastrukturalne	0	1 992	x
Pozostała sprzedaż	0	0	x

2 Rzeczowe aktywa trwałe

w tys. PLN	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Za okres zakończony 31 grudnia poprzedniego okresu sprawozdawczego							
	Wartość brutto - stan na początek okresu sprawozdawczego						
Zmiany wartości brutto środków trwałych	78	0	1 627	1 613	155	0	3 403
- z tytułu leasingu finansowego	0	0	85	0	4	0	167
- z tytułu nabycia	78	0	92	0	4	0	174
- sprzedaż środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- środki trwałe w budowie	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto - stan na koniec okresu sprawozdawczego	78	8	1 712	1 613	159	0	3 570
Umorzenie - stan na początek okresu sprawozdawczego	0	0	-591	-612	-122	0	-1 925
Zmiany umorzenia środków trwałych	0	0	-312	-361	-8	0	-681
- zwiększenia z tytułu amortyzacji	0	0	-312	-361	-8	0	-681
- pozostałe zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie - stan na koniec okresu sprawozdawczego	0	0	-903	-973	-130	0	-2 006
Wartość netto - stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	78	8	809	640	29	0	1 564
Za okres zakończony 30 września okresu sprawozdawczego							
	Wartość brutto - stan na początek okresu sprawozdawczego						
Zmiany wartości brutto środków trwałych	78	8	1 712	1 613	159	0	3 570
- z tytułu leasingu finansowego	29	0	3 294	267	52	0	3 642
- z tytułu nabycia	29	0	2 739	267	0	0	3 006
- przeksięgowania (liwidacja)	0	0	555	0	52	0	636
Wartość brutto - stan na koniec okresu sprawozdawczego	107	8	5 006	1 880	211	0	7 212
Umorzenie - stan na początek okresu sprawozdawczego	0	0	-903	-973	-130	0	-2 006
Zmiany umorzenia środków trwałych	-4	0	-471	-379	-7	0	-861
- zwiększenia z tytułu amortyzacji	-4	0	-471	-312	-7	0	-794
- pozostałe zwiększenia	0	0	0	-67	0	0	-67
Umorzenie - stan na koniec okresu sprawozdawczego	-4	0	-1 374	-1 352	-137	0	-2 867
Wartość netto - stan na koniec okresu sprawozdawczego	103	8	3 632	528	74	0	4 345

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 trwale razem	65	820	2 835	3 713	
Pozostałe aktywa finansowe			2 835	2 835	
Akcje nabyte w celach inwestycyjnych		820		820	
Udzielone pożyczki	7				
Pozostałe należności	58			58	
Aktywa obrotowe razem	3 365	0	12 142	15 507	
Należności handlowe	787			787	
Należności z tytułu umów budowlanych	2 570			2 570	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			12 087	12 087	
Pozostałe aktywa finansowe			55	55	
Udzielone pożyczki	8			8	
Razem	3 430	0	14 977	19 220	

Aktywa:		Stan na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego			
w tys. PLN	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Środki pieniężne	Razem	
Aktywa trwale razem	50	729	3 958	4 737	
Pozostałe aktywa finansowe			3 958	3 958	
Akcje nabyte w celach inwestycyjnych		729		729	
Udzielone pożyczki	0				
Pozostałe należności	50			50	
Aktywa obrotowe razem	13 392	0	4 376	17 768	
Należności handlowe	4 728			4 728	
Należności z tytułu umów budowlanych	8 606			8 606	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			3 464	3 464	
Pozostałe aktywa finansowe			912	912	
Udzielone pożyczki	58			58	
Razem	13 442	0	8 334	22 505	

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.

4 Należności handlowe oraz pozostałe należności

w tys. PLN	30.09.2017	31.12.2016
Należności handlowe brutto	5 178	1 124
Należności z tytułu umów budowlanych	8 606	2 570
Minus: odpis aktualizujący	-581	-595
Należności handlowe oraz należności z tytułu umów o roboty budowlane (netto)	13 203	3 099
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych brutto	1 464	1 229
Minus: odpis aktualizujący	-1 043	-1 043
Pozostałe należności brutto	176	302
Minus: odpis aktualizujący	-45	-45
Należności handlowe, należności z tytułu umów budowlanych oraz pozostałe należności razem	13 755	3 542

Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

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

Struktura walutowa należności netto Grupy:

w tys. PLN	30.09.2017	31.12.2016
Należności handlowe oraz należności z tytułu umów o roboty budowlane [PLN]	6 793	2 151
Należności handlowe oraz należności z tytułu umów o roboty budowlane [EUR]	6 370	948
Należności handlowe [ISK]	40	0
Należności handlowe razem	13 203	3 099

5 Pozostałe aktywa finansowe i inwestycje długoterminowe

w tys. PLN	30.09.2017	31.12.2016
Lokaty bankowe, w tym kaucje zabezpieczające	4 870	2 890
Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym	729	820
Udzielone pożyczki	58	15
Razem inne krótkoterminowe aktywa finansowe	5 657	3 725

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	30.09.2017	31.12.2016
Wycena umów o usługę budowlaną	7 261	1 487
Razem rozliczenia międzyokresowe - usługi budowlane	7 261	1 487
Koszty przełomu roku	163	42
Koszty rozliczane w czasie - długoterminowe	112	136
Koszty rozliczane w czasie - krótkoterminowe	175	133
Razem czynne rozliczenia międzyokresowe	450	311

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 aktywa pieniężne, nie zaliczane do środków pieniężnych oraz inne aktywa finansowe, które charakteryzują się jednoznacznością:

- 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:	
Wzrost. PLN	31.12.2016
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 464
Krótkoterminowe depozyty bankowe	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	3 464
Kredyt w rachunku bieżącym	-2 937
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	527
	11 533

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

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów Grupy:	
Wzrost. PLN	31.12.2016
Środki pieniężne w banku i w kasie	718
Krótkoterminowe depozyty bankowe	0
Razem	718
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 746
Razem	2 746

EUR

8 Kapitał podstawowy

	Liczba akcji (w sztukach)	wartość nominalna i 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).

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

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

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

Kapitał podstawowy jest w pełni opłacony.

Struktura własności na dzień bilansowy przedstawiała się następująco

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

Właściciele akcji / jednostki dominujące:

Właściciel	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna (w tys zł)	Rodzaj akcji	Liczba głosów na WZ (w szt.)	% w kapitale zakładowym	% w głosach na WZ
Wojciech Wcisło	5 600 000	560	imiennie	11 200 000	50,91	62,22
Jerzy Wcisło	4 644 155	464	imiennie, imienne na okaziciela	6 044 155	42,22	33,58
Pozostali	755 845	76	imiennie, imienne na okaziciela	755 845	6,87	4,20
Razem	11 000 000	1 100	x	18 000 000	100,00	100,00

Dnia 29.08.2013 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki dominującej, na którym to Zgromadzeniu podjęta została uchwała w sprawie wprowadzenia w Spółce Programu Motywacyjnego. Program ten jest kierowany do kierownictwa Spółki oraz innych osób kluczowych dla Spółki albo powiązanych ze Spółką w stopniu równoważnym do stosunku pracy. Łączna liczba osób do których kierowany jest program motywacyjny nie może być wyższa aniżeli 149 osób ("Uprawnieni"). Uprawnieni mogą nabywać Warrants 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	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	-2 285	-760
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	11 000 000	11 000 000
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)	-0,21	-0,07

Zysk rozwodniony jest identyczny z zyskiem podstawowym.

10 Kredyty i pożyczki

	30.09.2017	31.12.2016
w tys. PLN.		
Krótkoterminowe:		
Kredyt w rachunku bieżącym	2 937	554
Kredyt rewolwingowy	0	0
Pożyczki	660	0
Razem	3 597	554
Struktura walutowa kredytów i pożyczek zawartych przez Grupę:		
	30.09.2017	31.12.2016
PLN	3 597	554
Razem	3 597	554

Grupa dysponuje następującymi niewykorzystanymi liniami kredytowymi:

	30.09.2017	31.12.2016
w tys. PLN.		
Niewykorzystane linie kredytowe	563	2 946

Średnie oprocentowanie kredytów i pożyczek:

	30.09.2017	31.12.2016
PLN	Wibor + marża	Wlibor + marża
EUR	n/a	n/a

Marża banku kształtuje się na poziomie od 1,7 %

Analiza umów kredytowych w tys. PLN

Nazwa banku	Limit	31.12.2016	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank Millennium S.A. - 30.09.2016	3 500	554	kredyt w rachunku bieżącym	20-06-2016	19-06-2017	patrz nota 34.
Nazwa banku	Limit	30.09.2017	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank Millennium S.A. - 30.09.2017	3 500	2 937	kredyt w rachunku bieżącym	17-05-2017	19-06-2018	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 zabezpieczone wekslem własnym in blanco.

W lutym 2017 Spółka podpisała umowę o wartości 627 000 EUR (2 701 366,80 zł.), dotyczącą leasingu dwóch maszyn sterowanych numerycznie (frezarka i tokarka).

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

W okresie sprawozdawczym odnotowano wzrost zobowiązań z tytułu leasingów z poziomu 910 tys. PLN do poziomu 3638 tys. PLN.

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

11. Rezerwy

w tys. PLN	Koszty kontraktów i UMS	Składka wypadkowa	CIT	VAT IS	Razem
Stan na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego	560	122	120	0	802
Długoterminowe	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe	160	122	120	0	402
Razem	560	122	120	0	802
01.01.2016 - 31.12.2016					
Utworzenie dodatkowych rezerw	215	0	0	0	215
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-560	-122	-53	0	-735
Koszty odsetkowe	36	0	0	0	36
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	0	0	0	0	0
Stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	251	0	67	0	318
Długoterminowe	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe	251	0	67	0	318
Razem	251	0	67	0	318
01.01.2017 - 30.09.2017					
Utworzenie dodatkowych rezerw	21	0	0	1 114	1 135
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	0	0	0	0	0
Koszty odsetkowe	0	0	0	0	0
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	0	0	-67	0	-67
Stan na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	272	0	0	1 114	1 386
Długoterminowe	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe	272	0	0	1 114	1 386
Razem	272	0	0	1 114	1 386

12. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

w tys. PLN	30.09.2017	31.12.2016
Zobowiązania niefinansowe		
Zobowiązania handlowe długoterminowe	0	0
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe	507	195
Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe):		
– zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	2 238	545
– wynagrodzenia	1 554	781
– pozostałe	119	131
Razem	4 418	1 652
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	4 418	1 652

13. Rozliczenia międzyokresowe bierne

w tys. PLN	30.09.2017	31.12.2016
Przychody przyszłych okresów - wycena kontraktów długoterminowych	443	8
Rezerwa na koszty okresów przyszłych	300	101
Rezerwa na delegacje	0	25
Zaliczki wpłacone na kontrakty długoterminowe	2	2
Rezerwa na stratę na projekcie	1 051	47
Rezerwa na badanie bilansu i usługi księgowe	50	70
Pozostałe	0	8
Razem	1 846	261

14 Przychody ze sprzedaży w tym umowy o usługę budowlaną

w tys. PLN	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016
Sprzedaż usług budowlano - montażowych	35 025	46 952	15 070	8 069
w tym kraj	21 014	30 921	8 548	3 290
w tym zagranica	14 011	16 031	6 522	4 779
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0	0	0
Razem przychody ze sprzedaży	35 025	46 952	15 070	8 069

15 Pozostałe przychody operacyjne

w tys. PLN	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016
Odszkodowania, kary, rozliczenie polis	146	227	4	34
Przychody z polis	49	44	17	15
Prowizja ZUS i PIT	3	4	1	2
Zwrot opłat sądowych	0	2	0	0
Zwrot składek ubezpieczeniowych	0	3	0	0
Rozwiązanie rezerw	14	550	0	0
Przeszacowanie leasingu	0	0	0	0
Pozostałe	8	2	1	1
Razem pozostałe przychody	220	832	23	52

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

16 Pozostałe koszty operacyjne

w tys. PLN	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016
Odsetki z działalności operacyjnej	35	210	10	64
Darowizny	5	1	0	0
Odpisy aktualizacyjne należności handlowe oraz należności z tytułu umów o roboty budowlane	0	96	0	27
Odpisy aktualizacyjne należności z tytułu podatków	0	903	0	903
Koszty szkód	96	227	1	31
Koszty polis	49	64	17	15
Pozostałe rezerwy	0	215	0	-902
Rezerwa aktuarialna	0	0	0	0
Pozostałe	16	3	10	1
Razem pozostałe koszty	201	1 719	38	139

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

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

17 Pozostałe zyski netto

w tys. PLN	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016
Zyski z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0	46	0	0
Różnice kursowe zrealizowane i niezrealizowane	-420	-162	56	-254
Aktualizacja wartości inwestycji	-91	-469	-18	-146
Zysk ze zbycia Inwestycji	0	0	0	0
Razem pozostałe zyski netto	-511	-585	38	-400

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.

18 Przychody i koszty finansowe

w tys. PLN	01.01.2017 - 01.01.2016 -		01.07.2017 - 01.07.2016 -	
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
- odsetki bankowe otrzymane i nieotrzymane	45	77	15	18
- odsetki od pożyczek	0	1	0	0
- zwrot prowizji bankowych	13	0	13	0
- inne odsetki	0	1	0	1
Razem przychody finansowe	58	79	28	19
- prowizje bankowe	53	65	14	1
- odsetki od kredytów bankowych	58	0	20	0
- odsetki od leasingu	45	34	24	10
- odsetki od pożyczek	27	24	10	0
- inne odsetki	1	1	0	1
Razem koszty finansowe	184	124	68	12
Koszty finansowe netto	-126	-45	-40	7

19 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w zysku netto:

w tys. PLN	01.01.2017 - 01.01.2016 -		01.07.2017 - 01.07.2016 -	
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Podatek bieżący	129	298	44	-310
- bieżące obciążenie podatkowe w kraju	17	263	5	-266
- korekty wykazane w bieżącym okresie w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	0	0	0	0
- bieżące obciążenia podatkowe Zakład Podatkowy w Niemczech*	112	35	39	-44
Podatek odroczony	-423	17	-287	92
Razem podatek dochodowy ujęty w zysku netto	-294	315	-243	-218

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

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.(1), Endeavour sp. z o.o.(2)	01.01.2016 -	31.12.2016
-JWW Inwest sp. z o.o.(1), Endeavour sp. z o.o.(2)	01.01.2017 -	30.09.2017

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

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

Powiązania osobowe:

Wojciech Wcisło – podmiot dominujący Jednostki dominującej,

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	30.09.2017	31.12.2016
Należności krótkoterminowe	315	0
Jednostki powiązane niekonsolidowane	0	0
Jednostki kontrolowane przez akcjonariusza	315	0
Zobowiązania krótkoterminowe	37	62
Jednostki powiązane niekonsolidowane	1	1
Jednostki kontrolowane przez akcjonariusza	36	61
Pożyczki udzielone	50	0
Jednostki kontrolowane przez właściciela	50	0
Pożyczki otrzymane	660	0
Akcjonariusz	660	0

w tys. PLN	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży	316	3	158	0
Jednostki powiązane niekonsolidowane	0	0	0	0
Jednostki kontrolowane przez akcjonariusza	316	3	158	0
Koszty działalności operacyjnej	97	524	36	78
Jednostki powiązane niekonsolidowane	0	109	0	25
Jednostki kontrolowane przez akcjonariusza	97	415	36	53
Przychody finansowe	0	0	0	0
Jednostki kontrolowane przez właściciela	0	0	0	0
Koszty finansowe	10	24	0	0
Akcjonariusz	10	24	0	0

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

Informacje o transakcjach z kluczowym kierownictwem jednostki dominującej

Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego

w tys. PLN	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016
krótkoterminowe świadczenia (w tym powołanie)	202	195	40	65
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0	0
świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0	0	0
płatności w formie akcji	0	0	0	0
pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0	0	0
Razem	202	195	40	65

Świadczenia dla Rady Nadzorczej

w tys. PLN	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016
krótkoterminowe świadczenia (w tym powołanie)	136	135	44	44
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0	0
świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0	0	0
płatności w formie akcji	0	0	0	0
pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0	0	0
Razem	136	135	44	44

Informacje o transakcjach z kluczowym kierownictwem jednostek zależnych

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

Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego jednostek zależnych

w tys. PLN	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016
krótkoterminowe świadczenia pracownicze (w tym powołanie)	0	36	0	12
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0	0
świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0	0	0
płatności w formie akcji	0	0	0	0
pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0	0	0
Razem	0	36	0	12

Informacje o transakcjach z członkami Rady Nadzorczej Jednostek zależnych

nie występuje

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbywają się na warunkach rynkowych

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

Jednostka dominująca: w tysiącach PLN lub tysiącach EUR, stan na 30.09.2017

I.p.	Nazwa Podmiotu/Banku	Zabezpieczona umowa	Wartość limitów i aktualny stan zobowiązań warunkowych	Termin ważności	Zabezpieczenia (zobowiązania warunkowe)
1	Bank Millennium S.A.	aneks nr A1/9588/16/400/04 z dn. 17.05.2017 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 9588/16/400/04 z dn. 20.06.2016.	3 500,00 PLN	19-06-2018	1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową 2. gwarancja de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego na kwotę 2 100 000 tj 60 % wartości kredytu na okres do dn.19.09.2018.
2	Bank Millennium S.A. - linia na gwarancje	aneks nr A4/8510/15/424/04 z dn. 17.05.2017 do umowy o linię na gwarancje bankowe nr 8510/15/424/04 z dn. 17.06.2015.	14 000,00 PLN	16-06-2018	1.dwa weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawione przez JWW Invest S.A. 2. gwarancje JWW Invest S.A. do 12 miesięcy - kaucja 15% wartości gwarancji, natomiast powyżej 12 miesięcy 30% wartości gwarancji, dla nowych gwarancji udzielanych po 17.06.2015 oraz aneksów do gwarancji wcześniej udzielanych - kaucja 35% wartości gwarancji.
3	Raiffeisen Bank Polska S.A. - linia na gwarancje	Umowa o limit wierzycelności nr CRD/L/50057/17	6 000,00 PLN	08-06-2018	1.weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawione przez JWW Invest S.A. (do dostarczenia przed pierwszym uruchomieniem) 2. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków w Raiffeisen 3. gwarancje JWW Invest S.A. do 12 miesięcy - kaucja 15% wartości gwarancji, natomiast powyżej 12 miesięcy do 5 lat - 30% wartości gwarancji; powyżej 5 lat - 50 % kaucji, gwarancje zwrotu zaliczki - kaucja 60 % wartości gwarancji
4	Alior Bank S.A. - linia na gwarancje	Umowa o limit na produkty o charakterze gwarancyjnym nr U00023421714988 z dn. 26.06.2013 (aneks z dn. 17.06.2014)	6 000,00 PLN	15-06-2015, gwarancja wystawiona w ramach linii (poz. 7)	1. przelew środków pieniężnych na rachunek banku (kaucja) w wys.nie mniejszej niż 50% każdej nowo otwartej gwarancji 2. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków w Alior
5	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - mbank	Gwarancja dobrego wykonania i usunięcia wad i usterek nr 11004ZPB14 z dn. 17.01.2014	1 490,00 PLN	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
6	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - mbank	Gwarancja dobrego wykonania i usunięcia wad i usterek nr 11005ZPB14 z dn. 17.01.2014	1 490,00 PLN	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
7	Gotech sp. z o.o. - Alior Bank	Gwarancja bankowa nr 29607863/6635/14 z dn. 17.02.2014 (aneks z dn. 07.03.2014)	43,00 PLN	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

I.p.	Nazwa Podmiotu/Banku	Zabezpieczona umowa	Wartość limitów i aktualny stan zobowiązań warunkowych	Termin ważności	Zabezpieczenia (zobowiązania warunkowe)
8	BP Europa SE - Millennium	Gwarancja płatności nr 86200-02-0198123 z dn. 05.08.2015 - aneks nr 1 i 2 z dn. 05.08.2017.	22,00 PLN	04-08-2018	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 7.700,00 pln
9	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.
10	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.
11	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr BOFH16007367GR/W z dn. 20.05.2016 z późn.zm.	1 860,00 PLN	31-03-2020	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 558tys. pln.
12	Energomontaż - Pócnoc Belchatów sp. z o.o. - Millennium	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0223202 z dn. 09.09.2016.	495,08 PLN	31-05-2021	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 142.522,50. pln.
13	RAFAKO S.A. - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 86200-02-0228092 z dn. 12.12.2016	57,20 PLN	30-08-2019	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 17.158,50 pln.
14	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr BOFH16007895GR/W z dn. 15.12.2016	508,85 PLN	12-06-2020	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 152.655,30 pln.
15	Górnośląska Agencja Przedsiębiorczości i Rozwoju Sp. z o.o. - Millennium	Gwarancja terminowej zapłaty nr 86200-02-0229634 z dn. 05.01.2017 z późn.zm. (zmiana nr 1 z dn. 27.01.2017 do gw. nr 86200-02-0229634)	25,76 PLN	31-12-2017	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 7.726,86 pln.
16	Polimex Energetyka Sp. z o.o. - Millennium	Gwarancja nr 86200-02-0231435 z dn. 09.02.2017	4 429,42 PLN	22-07-2018	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 1.328.825,57 pln.
			1 328,83 PLN	15-11-2021	
17	Budimex S.A., Técnicas Reunidas S.A. Turów - spółka cywilna - Millennium	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0234352 z dn. 29.03.2017	1 702,91 PLN	31-10-2020	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 510.874,23 pln.
18	Standardkessel Baumgarte Service GmbH - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 86200-02-0233059 z dn. 06.03.2017.	38,90 EUR	30-11-2018	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 11.760,00 eur.
19	Rádmúli ehf. - Millennium	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0234254 z dn. 28.03.2017.	74,40 EUR	31-07-2018	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 22.320,00 eur.
20	Millenium	limit skarbowy	1 000,00 PLN	19-06-2017	weksel własny in blanco
21	Raiffeisen	limit skarbowy	1 000,00 PLN	08-09-2017	weksel własny in blanco

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

JWW Konstrukcje sp. z o.o.:

l.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 28000095676 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: usunięcia wad i usterek	967,50 PLN	30-06-2021	weksel własny in blanco z wystawienia JWW Konstrukcje sp. z o.o. poręczony przez JWW Invest S.A. wraz z deklaracją wekslową

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe na dzień 30.09.2017 i za okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.

Informacje podstawowe

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

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

Czas trwania działalności - nieograniczony.

Ważniejsze zasady rachunkowości.

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

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

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

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

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

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

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

a) Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową.

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

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

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Urządzenia techniczne i maszyny - 20-30%

Środki transportu - 20%

Pozostałe środki trwałe - 14-20%

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

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

Koncesje i licencje - 2 lata

Oprogramowanie - 2 lata

Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe

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

b) Podział instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

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

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

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

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

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

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

e) Zobowiązania finansowe

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

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

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

f) Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń

g) Zabezpieczanie przepływów pieniężnych

Nie dotyczy

5. Zapasy

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

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

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

Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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

7. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

8. Kapitał własny

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

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

9. Rezerwy na zobowiązania

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

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

10. Bierno rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

11. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

12. Przychody i koszty

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

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie 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 odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

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

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

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

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

15. 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 powiązаныmi 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 wykazuje się: wynik ze zbycia tych udziałów oraz wynik z działalności jednostki współzależnej do dnia zbycia udziałów. W tej metodzie nie wykazuje się udziałów w kapitale własnym jednostki współzależnej posiadanych przez inne podmioty niż wchodzące w skład grupy kapitałowej.

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

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

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

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

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

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

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

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

Oświadczenie Zarządu

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

Bilans jednostkowy

AKTYWA	stan na 30.09.2017 PLN	stan na 30.06.2017 PLN	stan na 30.09.2016 PLN	stan na 31.12.2016 PLN
A. Aktywa trwałe	12 469 876,95	12 267 488,48	6 503 134,49	6 559 895,33
I. Wartości niematerialne i prawne	105 078,28	116 873,05	17 499,22	15 311,83
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	105 078,28	116 873,05	17 499,22	15 311,83
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 286 924,12	4 419 668,95	1 672 080,35	1 500 771,78
1. Środki trwałe				
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawo do lokali i obiekty inż. lądowej i wodnej	59 889,40	61 680,06	40 932,89	34 448,81
c) urządzenia techniczne i maszyny	3 596 497,91	3 614 285,36	869 567,42	796 888,50
d) środki transportu	595 688,10	706 283,25	730 793,53	640 600,93
e) inne środki trwałe	34 848,71	37 420,28	30 786,51	28 833,54
	<u>4 286 924,12</u>	<u>4 419 668,95</u>	<u>1 672 080,35</u>	<u>1 500 771,78</u>
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	49 319,73	46 110,12	26 466,44	46 110,12
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	49 319,73	46 110,12	26 466,44	46 110,12
IV. Inwestycje długoterminowe	4 915 565,31	5 052 943,57	3 739 442,11	3 889 516,44
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 915 565,31	5 052 943,57	3 739 442,11	3 889 516,44
a) w jednostkach powiązanych				
- udziały lub akcje	227 840,31	227 840,31	227 840,31	227 840,31
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	<u>227 840,31</u>	<u>227 840,31</u>	<u>227 840,31</u>	<u>227 840,31</u>
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

c) w pozostałych jednostkach				
- udziały lub akcje	729 416,87	747 655,78	838 698,79	820 450,62
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	2 159,86	8 053,38	6 562,08
- inne długoterminowe aktywa finansowe	3 958 308,13	4 075 287,62	2 664 849,63	2 834 663,43
	4 687 725,00	4 825 103,26	3 511 601,80	3 661 676,13
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 112 989,51	2 631 892,79	1 047 646,37	1 108 185,16
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 101 235,13	2 624 770,55	1 047 646,37	1 102 834,61
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	11 754,38	7 122,24	0,00	5 350,55
B. Aktywa obrotowe	25 112 392,91	21 169 424,96	17 023 319,69	16 677 640,77
I. Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	13 670 896,65	9 390 121,10	6 517 051,04	3 448 600,74
1. Należności od jednostek powiązanych	300,00	300,00	9 980,00	10 424,01
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:				
- do 12 miesięcy	300,00	300,00	9 980,00	10 424,01
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	300,00	300,00	9 980,00	10 424,01
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:				
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3) Należności od pozostałych jednostek	13 670 596,65	9 389 821,10	6 507 071,04	3 438 176,73
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:				
- do 12 miesięcy	13 133 156,05	9 125 524,16	6 157 233,08	2 638 840,33
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	13 133 156,05	9 125 524,16	6 157 233,08	2 638 840,33
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznonprawnych	407 374,38	118 754,61	310 570,64	548 610,77
c) inne	130 066,22	145 542,33	39 267,32	250 725,63
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 885 470,40	5 430 011,55	10 126 321,09	11 638 623,10
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 885 470,40	5 430 011,55	10 126 321,09	11 638 623,10
a) w jednostkach powiązanych				
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	46 607,28	46 607,28	35 000,00	36 010,74
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	46 607,28	46 607,28	35 000,00	36 010,74
b) w pozostałych jednostkach				

- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	58 309,41	58 409,54	9 196,41	8 346,80
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	911 943,63	837 215,38	161 384,26	54 575,54
	970 253,04	895 624,92	170 580,67	62 922,34
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne				
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 868 610,08	4 487 779,35	8 920 740,42	11 539 690,02
- inne środki pieniężne	0,00	0,00	1 000 000,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	2 868 610,08	4 487 779,35	9 920 740,42	11 539 690,02
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 556 025,86	6 349 292,31	379 947,56	1 590 416,93
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa razem	37 582 269,86	33 436 913,44	23 526 454,18	23 237 536,10

PASYWA	stan na 30.09.2017 PLN	stan na 30.06.2017 PLN	stan na 30.09.2016 PLN	stan na 31.12.2016 PLN
A. Kapitał własny	15 955 707,48	17 433 680,76	18 202 860,98	18 309 052,60
I. Kapitał podstawowy	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00
II. Kapitał zapasowy, w tym:	17 209 052,60	17 209 052,60	17 959 894,08	17 959 894,08
nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	3 476 393,00	3 476 393,00	3 476 393,00	3 476 393,00
III. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	-2 353 345,12	-875 371,84	-857 033,10	-750 841,48
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 626 562,38	16 003 232,68	5 323 593,20	4 928 483,50
I. Rezerwy na zobowiązania	3 975 073,15	2 739 721,70	1 354 114,44	1 371 452,91
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 085 980,54	1 896 528,28	274 062,71	521 807,49
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
- długoterminowa	110 359,25	110 359,25	53 870,96	110 359,25
- krótkoterminowa	364 486,87	364 486,87	524 684,12	364 486,87
	<u>474 846,12</u>	<u>474 846,12</u>	<u>578 555,08</u>	<u>474 846,12</u>
3. Pozostałe rezerwy				
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	1 414 246,49	368 347,30	501 496,65	374 799,30
	<u>1 414 246,49</u>	<u>368 347,30</u>	<u>501 496,65</u>	<u>374 799,30</u>
II. Zobowiązania długoterminowe	2 767 877,36	2 734 678,51	436 748,97	293 687,83
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek				
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	2 767 877,36	2 734 678,51	436 748,97	293 687,83
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
	<u>2 767 877,36</u>	<u>2 734 678,51</u>	<u>436 748,97</u>	<u>293 687,83</u>
III. Zobowiązania krótkoterminowe	13 090 679,81	9 464 031,85	3 446 633,26	3 085 439,46
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	18 450,00	4 797,00	0,00	42 558,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:				
- do 12 miesięcy	18 450,00	4 797,00	0,00	42 558,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00		
	<u>18 450,00</u>	<u>4 797,00</u>	<u>0,00</u>	<u>42 558,00</u>
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:				

- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	13 072 229,81	9 459 234,85	3 446 633,26	3 042 881,46
a) kredyty i pożyczki	3 596 546,01	3 024 929,48	0,00	553 765,02
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	870 090,39	890 084,38	472 983,95	496 738,14
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:				
- do 12 miesięcy	4 670 534,52	2 634 528,77	384 561,46	600 025,63
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	<u>4 670 534,52</u>	<u>2 634 528,77</u>	<u>384 561,46</u>	<u>600 025,63</u>
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznonprawnych	2 262 111,79	1 723 651,04	1 288 656,49	505 834,41
h) z tytułu wynagrodzeń	1 553 099,21	1 063 266,08	1 162 881,30	762 071,29
i) inne	119 847,89	122 775,10	137 550,06	124 446,97
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 792 932,06	1 064 800,62	86 096,53	177 903,30
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
- długoterminowe	0,00	17,89	313,49	133,65
- krótkoterminowe	1 792 932,06	1 064 782,73	85 783,04	177 769,65
	<u>1 792 932,06</u>	<u>1 064 800,62</u>	<u>86 096,53</u>	<u>177 903,30</u>

Pasywa razem	37 582 269,86	33 436 913,44	23 526 454,18	23 237 536,10
---------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------

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

	01.01.2017 - 30.09.2017 PLN	01.01.2016 - 30.09.2016 PLN	01.07.2017 - 30.09.2017 PLN	01.07.2016 - 30.09.2016 PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	34 522 145,84	26 299 374,21	14 932 999,02	5 929 530,27
- od jednostek powiązanych	5 555,28	6 925,69	1 760,40	3 281,55
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	34 522 145,84	26 299 374,21	14 932 999,02	5 929 530,27
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	36 578 447,94	25 519 809,22	16 641 471,15	6 601 109,53
I. Amortyzacja	805 373,91	502 029,67	333 999,60	167 810,39
II. Zużycie materiałów i energii	2 749 791,01	1 004 533,34	1 043 936,13	199 207,62
III. Usługi obce	14 866 563,95	4 990 997,01	8 302 118,44	994 730,53
IV. Podatki i opłaty w tym - podatek akcyzowy	170 073,55	286 696,00	56 914,32	85 626,65
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	14 587 966,44	15 303 731,22	5 667 292,95	4 324 952,30
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	2 972 527,67	2 717 724,89	1 085 097,40	661 639,95
- emerytalne	1 034 678,07	1 133 946,96	405 085,76	281 338,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	426 151,41	714 097,09	152 112,31	167 142,09
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 056 302,10	779 564,99	-1 708 472,13	-671 579,26
D. Pozostałe przychody operacyjne	217 525,43	713 190,67	22 729,31	47 540,93
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	45 934,96	0,00	0,00
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	217 525,43	667 255,71	22 729,31	47 540,93
E. Pozostałe koszty operacyjne	164 524,17	1 295 824,23	27 918,81	44 101,96
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	164 524,17	1 295 824,23	27 918,81	44 101,96
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 003 300,84	196 931,43	-1 713 661,63	-668 140,29
G. Przychody finansowe	57 184,27	75 004,86	27 797,85	-74 865,75
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:	43 756,85	75 004,86	14 370,43	17 670,21
- od jednostek powiązanych	596,54	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	13 427,42	0,00	13 427,42	-92 535,96
H. Koszty finansowe	729 503,58	947 907,91	39 906,24	380 178,01
I. Odsetki, w tym:	165 407,71	251 879,62	63 569,05	71 530,28
- 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	91 033,75	468 674,88	18 238,91	145 321,47
IV. Inne	473 062,12	227 353,41	-41 901,72	163 326,26

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

	01.01.2017 - 30.09.2017 PLN	01.01.2016 - 30.09.2016 PLN	01.07.2017 - 30.09.2017 PLN	01.07.2016 - 30.09.2016 PLN
I. Zysk (strata) brutto	-2 675 620,15	-675 971,62	-1 725 770,02	-1 123 184,05
J. Podatek dochodowy	-322 275,03	181 061,48	-247 796,74	-238 079,64
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto	-2 353 345,12	-857 033,10	-1 477 973,28	-885 104,41

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

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 31.12.2016	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 309 052,60	19 059 894,08	19 059 894,08	17 433 680,76	19 087 965,39
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	18 309 052,60	19 059 894,08	19 059 894,08	17 433 680,76	19 087 965,39
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 100 000,00	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	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	17 959 894,08	12 024 044,29	12 024 044,29	17 209 052,60	17 959 894,08
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-750 841,48	5 935 849,79	5 935 849,79	-750 841,48	5 935 849,79
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	5 935 849,79	5 935 849,79	0,00	5 935 849,79
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	5 935 849,79	5 935 849,79	0,00	5 935 849,79
b) zmniejszenie (z tytułu)	750 841,48	0,00	0,00	750 841,48	0,00
- pokrycia straty	750 841,48	0,00	0,00	750 841,48	0,00
3.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	17 209 052,60	17 959 894,08	17 959 894,08	16 458 211,12	23 895 743,87
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-750 841,48	5 935 849,79	5 935 849,79	-875 371,84	28 071,31
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	5 935 849,79	5 935 849,79	0,00	28 071,31
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości					
- korekty błędów					
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	5 935 849,79	5 935 849,79	-875 371,84	28 071,31
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	-5 935 849,79	-5 935 849,79	0,00	-5 935 849,79
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0,00	-5 935 849,79	-5 935 849,79	0,00	-5 935 849,79
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	-875 371,84	-5 907 778,48
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-750 841,48	0,00	0,00	-875 371,84	-5 907 778,48
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości					
- korekty błędów					
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-750 841,48	0,00	0,00	-875 371,84	-5 907 778,48
a) zwiększenie (z tytułu)	750 841,48	0,00	0,00	750 841,48	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	750 841,48	0,00	0,00	750 841,48	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	-124 530,36	-5 907 778,48
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	-124 530,36	-5 907 778,48
6. Wynik netto	-2 353 345,12	-857 033,10	-750 841,48	-1 477 973,28	-885 104,41
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	2 353 345,12	857 033,10	750 841,48	1 477 973,28	885 104,41
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 955 707,48	18 202 860,98	18 309 052,60	15 955 707,48	18 202 860,98
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 955 707,48	18 202 860,98	18 309 052,60	15 955 707,48	18 202 860,98

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

	01.01.2017 - 30.09.2017 PLN	01.01.2016 - 30.09.2016 PLN	01.07.2017 - 30.09.2017 PLN	01.07.2016 - 30.09.2016 PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-2 353 345,12	-857 033,10	-1 477 973,28	-885 104,41
II. Korekty razem	-6 315 730,32	6 285 486,37	-534 150,66	3 755 511,14
1. Amortyzacja	805 373,91	502 029,67	333 999,60	167 810,39
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 281,87	-339,11	-2 837,40	762,15
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	174 314,33	229 033,89	49 638,23	40 091,55
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	91 033,75	468 674,88	18 238,91	145 321,47
5. Zmiana stanu rezerw	2 603 620,24	-763 709,33	1 235 351,45	-974 815,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-10 225 505,52	8 102 740,42	-4 283 985,16	6 913 891,18
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 589 107,11	-3 530 119,58	3 075 025,42	-2 880 196,57
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 354 956,01	1 277 175,53	-959 581,71	342 645,97
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 669 075,44	5 428 453,27	-2 012 123,94	2 870 406,73
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	96 066,52	2 296 243,40	69 301,94	1 705 515,11
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	0,00	45 934,96	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:	96 066,52	2 250 308,44	69 301,94	1 705 515,11
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	96 066,52	2 250 308,44	69 301,94	1 705 515,11
- zbycie aktywów finansowych	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 długoterminowych	6 426,99	6 428,61	2 142,87	2 142,87
- odsetki	24 477,30	82 910,10	7 996,84	48 592,51
- inne wpływy z aktywów finansowych	65 162,23	2 160 969,73	59 162,23	1 654 779,73
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	2 320 418,16	1 429 634,87	81 628,18	278 886,68
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	231 388,25	190 963,85	73 928,18	68 114,18
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	60 000,00	35 000,00	0,00	30 000,00
a) w jednostkach powiązanych	60 000,00	35 000,00	0,00	30 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	60 000,00	35 000,00	0,00	30 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne aktywa finansowe - kaucje	2 029 029,91	1 203 671,02	7 700,00	180 772,50
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 224 351,64	866 608,53	-12 326,24	1 426 628,43

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

	01.01.2017 - 30.09.2017 PLN	01.01.2016 - 30.09.2016 PLN	01.07.2017 - 30.09.2017 PLN	01.07.2016 - 30.09.2016 PLN
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	3 032 574,03	1 620,54	571 505,58	0,00
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	3 032 574,03	1 620,54	571 505,58	0,00
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	810 226,89	2 153 177,02	166 224,67	270 435,18
1. Nabywanie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	1 501 620,54	0,00	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	602 362,67	366 251,29	102 326,96	127 197,65
8. Odsetki	155 200,75	220 109,62	63 458,10	142 069,11
9. Inne wydatki finansowe	52 663,47	65 195,57	439,61	1 168,42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 222 347,14	-2 151 556,48	405 280,91	-270 435,18
D. Przepływy pieniężne netto razem	-8 671 079,94	4 143 505,32	-1 619 169,27	4 026 599,98
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-8 671 079,94	4 143 505,32	-1 619 169,27	4 026 599,98
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 539 690,02	5 777 235,10	4 487 779,35	5 894 140,44
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	2 868 610,08	9 920 740,42	2 868 610,08	9 920 740,42
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Informacja dodatkowa do jednostkowego skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego

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

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

nie występuje

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

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

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

nie występuje

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

4.1 Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych:

Nazwa spółki	udział w kapitale zakładowym	Wartość inwestycji długoterminowej	Pozycja bilansu	Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	Wartość po odpisach
Aero Investment Fund S.A.	5%	680 625,00	IV 3 b) (1)	680 625,00	0,00
Aero Silesia Wind S.A.	5%	182 955,00	IV 3 b) (1)	182 955,00	0,00
Polon sp. z o.o.	100%	240 830,00	IV 3 b) (1)	117 224,27	123 605,73
JWW Konstrukcje sp. z o.o.	65%	70 378,00	IV 3 b) (1)	0,00	70 378,00
JWW Solaris sp. z o.o.	100%	31 306,58	IV 3 b) (1)	0,00	31 306,58
Sol-Power sp. z o.o.	51,0%	2 550,00	IV 3 b) (1)	0,00	2 550,00
Razem		1 208 644,58		980 804,27	227 840,31

Powyższe odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zostały dokonane w latach poprzednich. Odpisów z tytułu trwałej utraty wartości Aero Investment Fund S.A. oraz Aero Silesia Wind S.A. dokonano w związku z występującą sytuacją zagrożenia upadłością tych spółek. Z kolei, odpis z tytułu trwałej utraty wartości Polon sp z o.o., ustalony został w oparciu o metodę wartości księgowej.

Ilość posiadanych akcji	Opis	średnia cena na dzień bilansowy	wartość akcji na dzień bilansowy	Wycena (spadek wartości)	Cena nabycia
363 044	akcje spółki giełdowej	2,01	729 416,87	-2 217 701,03	2 947 117,90
			729 416,87	-2 217 701,03	2 947 117,90
	z czego ujęte w pozycji "aktualizacja wartości aktywów finansowych" roku obrotowego			91 033,75	

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

nie występuje

4.3. Odpisy aktualizujące inne aktywa

Aktualizacja wartości należności z tytułu dostaw i usług:

Tytuł odpisu	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	zmniejszenia (odpis)	rozwiązanie	stan na koniec roku
Kontrahent 1	43 305,84	0,00	0,00	0,00	43 305,84
Kontrahent 2	139 257,86	0,00	0,00	0,00	139 257,86
Kontrahent 3	84 870,00	0,00	0,00	0,00	84 870,00
Kontrahent 4	218 476,51	0,00	0,00	0,00	218 476,51
Kontrahent 5	3 362,24	5,09	0,00	92,41	3 274,92
Kontrahent 6	69 495,00	0,00	0,00	13 899,00	55 596,00
Ogółem	553 767,45	5,09	0,00	13 991,41	544 781,13

Aktualizacja wartości pozostałych należności:

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

5 informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Tytuł rezerwy	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	wykorzystanie	rozwiązanie	stan na koniec okresu
Rezerwa na badanie bilansu	18 000,00	34 500,00	18 000,00	18 000,00	16 500,00
Rezerwa na usługi księgowe	32 000,00	18 000,00	18 000,00		32 000,00
Rezerwa aktuariusz	474 846,12				474 846,12
Rezerwa na koszty kontroli	250 845,00				250 845,00
Rezerwa na podatek odroczony	521 807,49	1 691 263,05	127 090,00		2 085 980,54
Rezerwa koszty kontraktów	6 452,00		6 452,00		0,00
Rezerwa na podatek dochodowy DE	67 502,30		67 502,30		0,00
Rezerwa na podatek VAT IS	0,00	1 114 901,49			1 114 901,49
	0,00				0,00
Ogółem	1 371 452,91	2 858 664,54	237 044,30	18 000,00	3 975 073,15

6 informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dodatnie różnice	podstawa	podatek
Wycena kontraktu długoterminowego	7 260 803,47	1 379 552,66
Przeszacowanie leasingu (ST)	3 643 959,28	692 352,26
Wycena waiut	40 697,79	7 732,58
Odsetki nie otrzymane a naliczone	33 384,41	6 343,04
Razem dodatnie różnice	10 978 844,95	2 085 980,54
Stawka podatku	19%	
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony	2 085 980,54	

Ujemne różnice przejściowe, w tym:	podstawa	podatek
Przeszacowanie leasingu (zobowiązania)	3 637 967,69	691 213,86
Koszty wynagrodzeń i ZUS nie stanowiące KUP (przejściowo)	665 383,69	126 422,90
NKUP inne niż wynagrodzenia - zakład podatkowy DE	0,00	0,00
Pozostałe koszty NKUP przejściowo	202 937,24	38 558,08
Strata podatkowa	779 141,74	148 036,93
Odpis Aero	849 080,00	161 325,20
Koszty nie stanowiące KUP (przejściowo)	4 521 150,74	859 018,64
Wycena walut	0,00	0,00
Odpis aktuarialny	474 846,12	90 220,76
Odpis aktualizacyjny Polon	117 224,27	22 272,61
Rezerwy na należności	586 310,17	111 398,93
Wycena akcji Termo Rex S.A.	2 217 701,03	421 363,20
Odsetki naliczone lecz niezapłacone (pożyczki otrzymane)	10 206,96	1 939,32
Podatek VAT IS	1 113 552,65	211 575,00
Kontrakty długoterminowe	1 098 287,87	208 674,70
Badanie bilansu i usługi księgowe	48 500,00	9 215,00
Razem ujemne różnice przejściowe	16 322 290,16	3 101 235,13
Stawka podatku	19%	
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego	3 101 235,13	

7 informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Opis	Wartość brutto				
	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przebiegowani a (+/-)	zmniejszenia	stan na koniec roku
Grunty	0,00				0,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	35 332,10	29 195,20			64 527,30
Urządzenia techniczne i maszyny	1 673 191,44	3 293 264,04	38 000,00		5 004 455,48
Środki transportu	1 547 305,76	267 176,12			1 814 481,88
Inne środki trwałe	158 500,06	51 500,00	-38 000,00		172 000,06
Środki trwałe w budowie	0,00				0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00				0,00
Ogółem	3 414 329,36	3 641 135,36	0,00	0,00	7 055 464,72

Opis	Umorzenie				
	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia z tytułu	pozostałe zwiększenia	zmniejszenia	stan na koniec roku
Grunty	0,00				0,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	883,29	3 754,61			4 637,90
Urządzenia techniczne i maszyny	876 302,94	465 363,47	66 886,08		1 408 552,49
Środki transportu	906 704,83	312 088,95			1 218 793,78
Inne środki trwałe	129 666,52	7 484,83	-594,92		136 556,43
Środki trwałe w budowie	0,00				0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00				0,00
Ogółem	1 913 557,58	788 691,86	66 291,16	0,00	2 768 540,60
Netto	1 500 771,78	2 852 443,50	-66 291,16	0,00	4 286 924,12

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

nie występuje

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

nie występuje

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

nie występuje

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

nie występuje

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

nie występuje

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

stan na 30.09.2017

l.p.	Nazwa Podmiotu/Banku	Zabezpieczona umowa	Wartość limitów i aktualny stan zobowiązań warunkowych	Termin ważności	Zabezpieczenia (zobowiązania warunkowe)
1	Bank Millennium S.A.	aneks nr A1/9588/16/400/04 z dn. 17.05.2017 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 9588/16/400/04 z dn. 20.06.2016.	3 500,00 PLN	19-06-2018	1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową 2. gwarancja de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego na kwotę 2 100 000 tj 60 % wartości kredytu na okres do dn.19.09.2018.
2	Bank Millennium S.A. - linia na gwarancje	aneks nr A4/8510/15/424/04 z dn. 17.05.2017 do umowy o linię na gwarancje bankowe nr 8510/15/424/04 z dn. 17.06.2015.	14 000,00 PLN	16-06-2018	1.dwa weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawione przez JWW Invest S.A. 2. gwarancje JWW Invest S.A. do 12 miesięcy - kaucja 15% wartości gwarancji, natomiast powyżej 12 miesięcy 30% wartości gwarancji.

l.p.	Nazwa Podmiotu/Banku	Zabezpieczona umowa	Wartość limitów i aktualny stan zobowiązań warunkowych	Termin ważności	Zabezpieczenia (zobowiązania warunkowe)
3	Raiffeisen Bank Polska S.A. - linia na gwarancje	Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/50057/17	6 000,00 PLN	08-06-2018	<p>1. weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawione przez JWW Invest S.A. (do dostarczenia przed pierwszym uruchomieniem)</p> <p>2. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków w Raiffeisen</p> <p>3. gwarancje JWW Invest S.A. do 12 miesięcy - kaucja 15% wartości gwarancji, natomiast powyżej 12 miesięcy do 5 lat - 30% wartości gwarancji; powyżej 5 lat - 50% kaucji, gwarancje swrotu salidki - kaucja 60%</p>
4	Alior Bank S.A. - linia na gwarancje	Umowa o limit na produkty o charakterze gwarancyjnym nr U0002342171498B z dn. 26.06.2013 (aneks z dn. 17.06.2014)	6 000,00 PLN	15-06-2015, gwarancja wystawiona w ramach linii (poz. 7)	<p>1. przelew środków pieniężnych na rachunek banku (kaucja) w wys.nie mniejszej niż 50% każdej nowo otwartej gwarancji</p> <p>2. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków w Alior</p>
5	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - mbank	Gwarancja dobrego wykonania i usunięcia wad i usterek nr 11004ZPB14 z dn. 17.01.2014	1 490,00 PLN	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
6	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - mbank	Gwarancja dobrego wykonania i usunięcia wad i usterek nr 11005ZPB14 z dn. 17.01.2014	1 490,00 PLN	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
7	Gotech sp. z o.o. - Alior Bank	Gwarancja bankowa nr 29607863/6635/14 z dn. 17.02.2014 (aneks z dn. 07.03.2014)	43,00 PLN	31-08-2018	U0002342171498B przelew środków pieniężnych na rachunek banku (kaucja) w wys.nie mniejszej niż 50% każdej nowo otwartej gwarancji; pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków w Alior
8	BP Europa SE - Millennium	Gwarancja płatności nr 86200-02-0198123 z dn. 05.08.2015 - aneks nr 1 i 2 z dn. 05.08.2017.	22,00 PLN	04-08-2018	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 7.700,00 pln
9	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.

I.p.	Nazwa Podmiotu/Banku	Zabezpieczona umowa	Wartość limitów i aktualny stan zobowiązań warunkowych	Termin ważności	Zabezpieczenia (zobowiązania warunkowe)
10	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 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.
11	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr BOFH16007367GR/W z dn. 20.05.2016 z późn.zm.	1 860,00 PLN	31-03-2020	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 558tys. pln.
12	Energomontaż - Północ Bełchatów sp. z o.o. - Millennium	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0223202 z dn. 09.09.2016.	495,08 PLN	31-05-2021	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 142.522,50. pln.
13	RAFAKO S.A. - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 86200 02-0228092 z dn. 12.12.2016	57,20 PLN	30-08-2019	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 17.158,50 pln.
14	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr BOFH16007895GR/W z dn. 15.12.2016	508,85 PLN	12-06-2020	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 152.655,30 pln.
15	Górnośląska Agencja Przedsiębiorczości i Rozwoju Sp. z o.o. - Millennium	Gwarancja terminowej zapłaty nr 86200-02-0229634 z dn. 05.01.2017 z późn.zm. (zmiana nr 1 z dn. 27.01.2017 do gw. nr 86200-02-0229634)	25,76 PLN	31-12-2017	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 7.726,86 pln.
16	Polimex Energetyka Sp. z o.o. - Millennium	Gwarancja nr 86200-02-0231435 z dn. 09.02.2017	4 429,42 PLN	22-07-2018	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 1.328.825,57 pln.
			1 328,83 PLN	15-11-2021	
17	Budimex S.A., Técnicas Reunidas S.A. Turów - spółka cywilna - Millennium	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0234352 z dn. 29.03.2017	1 702,91 PLN	31-10-2020	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 510.874,23 pln.
18	Standardkessel Baumgarte Service GmbH - Millennium	Gwarancja usuniecia wad i usterek nr 86200-02-0233059 z dn. 06.03.2017.	38,90 EUR	30-11-2018	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 11.760,00 eur.
19	Ráðmúli ehf. - Millennium	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0234254 z dn. 28.03.2017.	74,40 EUR	31-07-2018	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 22.320,00 eur.

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

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

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

nie występuje

