



JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA ROK OBROTOWY 2019

Wg. Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Katowice, 30.04.2020

SPIS TREŚCI

Spis treści

Wstęp.....	1
Dane podstawowe Spółki	2
Przedmiot działalności	3
Jednostki grupy kapitałowej	4
Pismo Prezesa Zarządu.....	8
Wybrane dane finansowe.....	9
Roczne sprawozdanie finansowe, zbadane przez firmę audytorską.....	10
Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta	47
Oświadczenie Zarządu	69
Informacja Zarządu dotycząca wyboru firmy audytorskiej	70
Oświadczenie Zarządu dotyczące funkcjonowania Komitetu Audytu JWW INVEST S.A.	72
Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego.....	73

Zarząd Spółki JWW Invest S.A. przedstawia raport okresowy za rok obrotowy 2019, zawierający informacje finansowe.

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

DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI

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

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

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

W ofercie Spółki znajdują się takie usługi, jak:

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

JWW Invest SA prowadzi działalność na rynku polskim oraz europejskim.

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

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



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

Nr KRS: 0000410618

Regon: 145995588

NIP: 5213627116

Skład Zarządu:

Maria Wcisło – Prezes Zarządu,

Robert Michna – Członek Zarządu

Adam Wieczorek – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Wojciech Wcisło – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki (od 01.04.2020)

Łukasz Ryk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki (od 10.04.2020)

Jerzy Wcisło - Członek Rady Nadzorczej Spółki

Michalina Majowska - Członek Rady Nadzorczej Spółki (01.04.2020)

Marcin Dubas – Członek Rady Nadzorczej Spółki

Jan Antończyk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej (do 01.04.2020)

Czesław Żabiński – Członek Rady Nadzorczej Spółki (do 01.04.2020)

Oliwia Machnicka – Członek Rady Nadzorczej Spółki (do 01.04.2020)



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.

Prezesem Zarządu JWW Konstrukcje Sp. z o.o. jest Pan Andrzej Karaś, 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.



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.

JEDNOSTKI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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



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

Nr KRS: 0000533825

Regon: 360226998

NIP: 642833309

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

Prezesem Zarządu JWW Solaris Sp. z o.o. jest Pan Andrzej Karaś.

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

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



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

Nr KRS: 0000586520

Regon: 363021469

NIP: 6342850360

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

Zadaniem spółki jest pozyskiwanie, zgodnie z Ustawą OZE, odpowiednich gruntów pod instalację fotowoltaiczną i przeprowadzanie wszystkich procedur administracyjno -

projektowych celem uzyskania pozwolenia na budowę instalacji fotowoltaicznych. Przeprowadzenie procesu budowlanego wraz z wymaganymi odbiorami.

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

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

Sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych

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

Katowice, 30 kwietnia 2020 roku

Szanowni Państwo,

Przedstawiam skonsolidowany raport roczny Grupy JWW Invest S.A. oraz roczny raport jednostkowy JWW Invest S.A.

Miniony rok był dla wszystkich pracowników Spółki czasem wyczerpanej pracy zarówno w kraju jak i za granicą, pracy która przyniosła spodziewane, bardzo dobre rezultaty.

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w 2019 roku wyniosły 68 619 000 zł i są na dobrym, akceptowalnym poziomie. Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 6 949 000 zł a w roku ubiegłym 2 217 000 zł. Zysk netto w roku 2019 wyniósł 5 241 000 zł. a w porównywalnym okresie 2018 r. wyniósł 1 759 000 zł. Tak znaczny przyrost zysku netto wygenerował rentowność na sprzedaży na poziomie 7,63%. Uzyskanie znacznej rentowności wynikało z dbałości o koszty na realizowanych projektach.

W 2019 roku dwukrotnie wzrosła sprzedaż zagraniczna w porównaniu z rokiem ubiegłym i stanowiła 31% sprzedaży ogółem. Wzrost sprzedaży zagranicznej był wynikiem wysiłków Spółki w celu zrównoważenia zmniejszonych inwestycji w energetyce krajowej. W roku 2020 kierunek ten będzie kontynuowany.

Wykonane projekty na Elektrowni Turów i Elektrowni Jaworzno spotkały się z wysoką oceną ze strony zamawiających, co ma przełożenie na dalszą współpracę z tymi podmiotami.

Kolejny dobry rok jest świadectwem dobrej kondycji Spółki i zdolności do generowania zysku.

Wyniki finansowe za ubiegły rok pozwalają Spółce na spokojniejsze wejście w rok 2020, zdeterminowany sytuacją epidemiologiczną na świecie i pokonanie ewentualnych trudności wynikających z tej sytuacji.

Dziękuję wszystkim pracownikom za rzetelną, wysoce profesjonalną pracę, budującą dobry wizerunek Spółki. Dziękuję członkom Rady Nadzorczej i partnerom biznesowym za wspieranie mnie w działaniach Spółki.

Prezes Zarządu



Maria Wcisło

WYBRANE DANE FINANSOWE

Sporządzone na podstawie jednostkowego zaudytowanego sprawozdania finansowego za rok 2019 za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	w PLN		w EUR	
	2019	2018	2019	2018
Aktywa trwałe	9 453 671,02	10 577 236,36	2 219 953,27	2 459 822,41
Wartości niematerialne i prawne	13 449,70	48 291,82	3 158,32	11 230,66
Rzeczowe aktywa trwałe	2 655 950,21	3 467 650,96	623 682,10	806 430,46
Należności długoterminowe	41 110,11	36 110,11	9 653,66	8 397,70
Inwestycje długoterminowe	3 230 052,86	3 114 147,57	758 495,45	724 220,37
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 513 108,14	3 911 035,90	824 963,75	909 543,23
Aktywa obrotowe	27 126 305,56	35 146 090,57	6 369 920,29	8 173 509,43
Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	17 352 451,94	28 240 818,94	4 074 780,31	6 567 632,31
Inwestycje krótkoterminowe	6 047 470,15	3 788 515,99	1 420 093,97	881 050,23
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 726 383,47	3 116 755,64	875 046,02	724 826,89
Aktywa, razem	36 579 976,58	45 723 326,93	8 589 873,57	10 633 331,84
Aktywa netto [kapitał własny]	24 921 113,43	19 648 905,27	5 852 087,22	4 569 512,85
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 658 863,15	26 074 421,66	2 737 786,34	6 063 818,99
Rezerwy na zobowiązania	2 485 056,63	2 067 674,33	583 552,10	480 854,50
Zobowiązania długoterminowe	1 614 851,87	2 273 638,25	379 206,73	528 753,08
Zobowiązania krótkoterminowe	5 387 850,71	15 897 070,47	1 265 199,18	3 696 993,13
Rozliczenia międzyokresowe bierne	2 171 103,94	5 836 038,61	509 828,33	1 357 218,28
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	68 268 758,50	70 844 456,99	15 869 812,29	16 603 261,62
Koszty działalności operacyjnej	61 225 120,79	61 924 285,22	14 232 442,42	14 512 710,68
Amortyzacja	1 060 367,77	1 237 152,11	246 493,97	289 941,67
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 043 637,71	8 920 171,77	1 637 369,87	2 090 550,93
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 822 092,08	2 789 312,96	1 585 869,19	653 709,48
Przychody finansowe	316 922,33	299 130,12	73 672,03	70 104,79
Koszty finansowe	325 097,04	861 475,63	75 572,33	201 897,31
Zysk (strata) brutto	6 813 917,37	2 226 967,45	1 583 968,89	521 916,95
Zysk (strata) netto	5 272 208,16	2 009 531,51	1 225 581,89	470 958,19
Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 414 473,33	-508 408,29	1 723 574,63	-119 151,68
Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	804 438,34	107 667,20	187 000,40	25 233,12
Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 312 385,28	-2 218 465,87	-1 234 921,49	-519 924,50
Przeływy pieniężne netto, razem	2 906 526,39	-2 619 206,96	675 653,54	-613 843,06

Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2018 (w okresie od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.): pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2018 roku (4,30 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca roku 2018 (4,2669 zł).

Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2019 (w okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.): pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2019 roku (4,2585 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca roku 2019 (4,3018 zł).

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Roczne sprawozdanie finansowe, zbadane przez firmę audytorską

Nagłówek sprawozdania finansowego		
Nazwa		Wartość
Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2019-01-01	
Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2019-12-31	
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	2020-04-23	
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego		
Nazwa		Wartość
Dane identyfikujące jednostkę		
Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania		
Nazwa Firmy	JWW Invest S.A.	
Siedziba		
Województwo	śląskie	
Powiat	Katowice	
Gmina	Katowice	
Mejscowość	Katowice	
Adres		
Adres		
Kraj	PL	
Województwo	śląskie	
Powiat	Katowice	
Gmina	Katowice	
Nazwa ulicy	Rolna	
Numer budynku	43	
Nazwa miejscowości	Katowice	
Kod pocztowy	40-555	
Nazwa urzędu pocztowego	Katowice	
Podstawowy przedmiot działalności jednostki		
Kod P K D	3311Z	
Identyfikator podatkowy NIP	5213627116	
Numer KRS. Pole obowiązkowe dla jednostek wpisanych do Krajowego Rejestru Sądowego.	0000410618	
Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym		
Data Od	2019-01-01	
Data Do	2019-12-31	
Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: true - sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne; false - sprawozdanie nie zawiera danych łącznych		
	NIE	
Założenie kontynuacji działalności		
Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości		
	TAK	
Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności: true - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; false - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności		
	NIE	
Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:		
	Zgodnie z ustawą o rachunkowości. Środki trwale 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.	

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),

ustalenia wyniku finansowego

ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Środki trwale amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do użytkowania. Inwestycje dotyczą aktywów nabytych w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywów finansowych oraz tych nieruchomości i wartości niematerialnych i prawnych, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści. Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości. Instrumenty finansowe ujmują się i wycenia zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane poniżej nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe. 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. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości. Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memorialowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

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

Bilans

Nazwa	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy	Dane porównawcze
Aktywa razem	36 579 976.61	45 723 326.93	0.00
Aktywa trwałe	9 453 671.02	10 577 236.36	0.00
Wartości niematerialne i prawne	13 449.70	48 291.82	0.00
Inne wartości niematerialne i prawne	13 449.70	48 291.82	
Rzeczowe aktywa trwałe	2 655 950.21	3 467 650.96	0.00
Środki trwałe	2 655 950.21	3 467 650.96	0.00
budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	45 370.96	51 823.60	
urządzenia techniczne i maszyny	2 016 360.94	2 671 947.79	
środki transportu	565 412.00	708 598.10	
inne środki trwałe	28 806.31	35 281.47	
Należności długoterminowe	41 110.11	36 110.11	0.00
Od pozostałych jednostek	41 110.11	36 110.11	
Inwestycje długoterminowe	3 230 052.86	3 114 147.57	0.00
Długoterminowe aktywa finansowe	3 230 052.86	3 114 147.57	0.00
w jednostkach powiązanych	272 840.31	227 840.31	0.00

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

– udziały lub akcje	272 840.31	227 840.31	
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00	0.00
w pozostałych jednostkach	2 957 212.55	2 886 307.26	0.00
– udziały lub akcje	355 783.12	181 522.00	
– udzielone pożyczki	77 000.04	0.00	
– inne długoterminowe aktywa finansowe	2 524 429.39	2 704 785.26	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 513 108.14	3 911 035.90	0.00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 513 108.14	3 911 035.90	
Aktywa obrotowe	27 126 305.59	35 146 090.57	0.00
Zapasy	0.00	0.00	0.00
Należności krótkoterminowe	17 352 451.97	28 240 818.94	0.00
Należności od jednostek powiązanych	0.00	0.00	0.00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0.00	0.00	0.00
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00	0.00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0.00	0.00	0.00
Należności od pozostałych jednostek	17 352 451.97	28 240 818.94	0.00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16 876 752.98	27 714 876.88	0.00
– do 12 miesięcy	16 876 752.98	24 345 445.39	
– powyżej 12 miesięcy	0.00	3 369 431.49	
z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	399 028.80	363 641.36	
inne	76 670.19	162 300.70	
Inwestycje krótkoterminowe	6 047 470.15	3 788 515.99	0.00
Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 047 470.15	3 788 515.99	0.00
w jednostkach powiązanych	52 655.07	45 268.70	0.00
– udzielone pożyczki	52 655.07	45 268.70	
w pozostałych jednostkach	2 024 793.79	2 679 752.39	0.00
– udzielone pożyczki	119 790.02	54 935.07	
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 905 003.77	2 624 817.32	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 970 021.29	1 063 494.90	0.00
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 970 021.29	1 063 494.90	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 726 383.47	3 116 755.64	
Pasywa razem	36 579 976.58	45 723 326.93	0.00
Kapitał (fundusz) własny	24 921 113.43	19 648 905.27	0.00
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 100 000.00	1 100 000.00	
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	18 548 905.27	16 539 373.76	
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	3 476 393.00	3 476 393.00	
Zysk (strata) netto	5 272 208.16	2 009 531.51	
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 658 863.15	26 074 421.66	0.00
Rezerwy na zobowiązania	2 485 056.63	2 067 674.33	0.00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 090 246.00	1 121 586.04	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	636 465.63	593 559.29	0.00
– długoterminowa	117 668.70	83 129.65	
– krótkoterminowa	518 796.93	510 429.64	
Pozostałe rezerwy	758 345.00	352 529.00	0.00
– krótkoterminowe	758 345.00	352 529.00	
Zobowiązania długoterminowe	1 614 851.87	2 273 638.25	0.00
Wobec pozostałych jednostek	1 614 851.87	2 273 638.25	0.00
kredyty i pożyczki	9 123.93	0.00	

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

inne zobowiązania finansowe	1 605 727.94	2 273 638.25	
Zobowiązania krótkoterminowe	5 387 850.71	15 897 070.47	0.00
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	12 439.24	58 195.24	0.00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 439.24	58 195.24	0.00
– do 12 miesięcy	12 439.24	58 195.24	
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00	0.00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0.00	0.00	0.00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	5 375 411.47	15 838 875.23	0.00
kredyty i pożyczki	20 726.22	4 170 485.41	
inne zobowiązania finansowe	690 839.06	742 143.70	
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 076 899.65	6 436 248.87	0.00
– do 12 miesięcy	2 926 899.65	6 286 248.87	
– powyżej 12 miesięcy	150 000.00	150 000.00	
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	743 876.65	3 731 375.85	
z tytułu wynagrodzeń	691 946.06	622 296.27	
inne	151 123.83	136 325.13	
Rozliczenia międzyokresowe	2 171 103.94	5 836 038.61	0.00
Inne rozliczenia międzyokresowe	2 171 103.94	5 836 038.61	0.00
– krótkoterminowe	2 171 103.94	5 836 038.61	

Rachunek zysków i strat

Nazwa	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy	Dane porównawcze
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)			
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	68 268 758.50	70 844 456.99	0.00
– od jednostek powiązanych	7 041.56	7 041.56	
Przychody netto ze sprzedaży produktów	68 268 758.50	70 844 456.99	
Koszty działalności operacyjnej	61 225 120.79	61 924 285.22	0.00
Amortyzacja	1 060 367.77	1 237 152.11	
Zużycie materiałów i energii	2 334 137.68	2 540 809.27	
Usługi obce	35 054 461.03	39 757 902.13	
Podatki i opłaty, w tym:	222 321.88	170 643.49	
Wynagrodzenia	18 412 996.39	14 513 393.93	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	3 575 842.38	3 186 989.52	
– emerytalne	1 346 243.82	1 124 726.50	
Pozostałe koszty rodzajowe	564 993.66	517 394.77	
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	7 043 637.71	8 920 171.77	0.00
Pozostałe przychody operacyjne	229 481.24	2 991 065.47	0.00
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	4 878.06	10 569.11	
Inne przychody operacyjne	224 603.18	2 980 496.36	
Pozostałe koszty operacyjne	451 026.87	9 121 924.28	0.00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	116 598.41	9 111 244.28	
Inne koszty operacyjne	334 428.46	10 680.00	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	6 822 092.08	2 789 312.96	0.00
Przychody finansowe	316 922.33	299 130.12	0.00
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	46 987.98	243 508.34	
Od jednostek powiązanych, w tym:	46 987.98	243 508.34	
Odsutki, w tym:	95 361.64	55 486.77	

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

– od jednostek powiązanych	1 814.62	2 608.48	
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	174 261.12	0.00	
Inne	311.59	135.01	
Koszty finansowe	325 097.04	861 475.63	0.00
Odsetki, w tym:	170 301.98	208 096.14	
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0.00	562 329.93	
Inne	154 795.06	91 049.56	
Zysk (strata) brutto (F+G-H)	6 813 917.37	2 226 967.45	0.00
Podatek dochodowy	1 541 709.21	217 435.94	
Zysk (strata) netto (I-J-K)	5 272 208.16	2 009 531.51	0.00

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Nazwa	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy	Dane porównawcze
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 648 905.27	17 639 373.76	
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	19 648 905.27	17 639 373.76	0.00
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 100 000.00	1 100 000.00	
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0.00	0.00	0.00
zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00
zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 100 000.00	1 100 000.00	0.00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	16 539 373.76	17 209 052.60	
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 009 531.51	- 669 678.84	0.00
zwiększenie (z tytułu)	2 009 531.51	0.00	0.00
– podziału zysku (ustawowo)	2 009 531.51	0.00	
zmniejszenie (z tytułu)	0.00	669 678.84	0.00
– pokrycia straty	0.00	669 678.84	
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	18 548 905.27	16 539 373.76	0.00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0.00	0.00	
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0.00	0.00	0.00
zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00
zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0.00	0.00	0.00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0.00	0.00	
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0.00	0.00	0.00
zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0.00	0.00	0.00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 009 531.51	- 669 678.84	
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 009 531.51	0.00	
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 009 531.51	0.00	0.00
zwiększenie (z tytułu)	- 2 009 531.51	0.00	0.00
– podziału zysku z lat ubiegłych	- 2 009 531.51	0.00	
zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00	0.00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0.00	- 669 678.84	
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0.00	- 669 678.84	0.00
zwiększenie (z tytułu)	0.00	669 678.84	0.00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0.00	669 678.84	
zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00	0.00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00	0.00
Wynik netto	5 272 208.16	2 009 531.51	0.00
zysk netto	5 272 208.16	2 009 531.51	
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	24 921 113.43	19 648 905.27	0.00
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24 846 483.25	19 648 905.27	

Rachunek przepływów pieniężnych

Nazwa	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy	Dane porównawcze
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)			
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto	5 272 208.16	2 009 531.51	
Korekty razem	2 142 265.17	- 2 517 939.80	0.00
Amortyzacja	1 060 367.77	1 237 152.11	
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 27.55	- 4 155.50	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	140 227.44	51 158.32	
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 174 261.12	562 329.93	
Zmiana stanu rezerw	- 417 382.30	- 1 141 313.23	
Zmiana stanu należności	10 883 367.00	- 3 641 200.34	
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 6 308 155.93	- 4 081 827.85	
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 3 876 634.74	4 499 916.76	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	7 414 473.33	- 508 408.29	0.00
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	3 220 237.56	2 091 860.72	0.00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0.00	6 420.99	
Z aktywów finansowych, w tym:	3 220 237.56	2 085 439.73	0.00
w jednostkach powiązanych	0.00	5 568.16	
w pozostałych jednostkach	3 220 237.56	2 079 871.57	0.00
– dywidendy i udziały w zyskach	46 987.98	243 508.34	
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	19 250.01	5 818.64	
– odsetki	88 826.40	69 026.59	
– inne wpływy z aktywów finansowych	3 065 173.17	1 761 518.00	
Wydatki	2 415 799.22	1 984 193.52	0.00
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	43 866.89	0.00	
Na aktywa finansowe, w tym:	2 371 932.33	1 984 193.52	0.00
w jednostkach powiązanych	208 000.00	0.00	
w pozostałych jednostkach	2 163 932.33	1 984 193.52	0.00
– nabycie aktywów finansowych	2 163 932.33	1 984 193.52	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-III)	804 438.34	107 667.20	0.00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy	9 123.93	484 198.37	0.00
Kredyty i pożyczki	9 123.93	484 198.37	
Wydatki	5 321 509.21	2 702 664.24	0.00
Splaty kredytów i pożyczek	4 149 759.19	0.00	
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0.00	1 377 157.31	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	889 172.96	1 015 104.66	
Odsetki	186 521.00	177 921.17	
Inne wydatki finansowe	96 056.06	132 481.10	

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (H-II)	- 5 312 385,28	- 2 218 465,87	0,00
Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	2 906 526,39	- 2 619 206,96	0,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 906 526,39	- 2 619 206,96	
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 18 381,71	26 992,25	
Środki pieniężne na początek okresu	1 063 494,90	3 682 701,86	
Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	3 970 021,29	1 063 494,90	0,00

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nazwa	Wartość łączna (Rok bieżący)	Zysków kapitałowych (Rok bieżący)	Z innych źródeł przychodów (Rok bieżący)	Wartość łączna (Rok poprzedni)	Zysków kapitałowych (Rok poprzedni)	Z innych źródeł przychodów (Rok poprzedni)
Dodatkowe informacje i objaśnienia						
Opis: infododatk						
Załączony plik: notySA.pdf						
Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto. Wypełniają wyłącznie jednostki zobowiązane.						
A. Zysk (strata) brutto za dany rok						
Rok bieżący	6 813 917,53					
Rok poprzedni	2 226 967,45					
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:						
w przypadku wypełnienia pozycji sumujące się do powyższej	- 6 218 012,09	- 7 745 416,50				
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki						
Przedstawicielstwo DE						
Artykuł 21 Ustęp 1 Punkt Litera	- 2 104 472,16	- 2 698 345,96				
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki						
Sprzedaż dotycząca okresu poprzedniego						
Artykuł 12 Ustęp 3 Punkt Litera	- 60 410,21	0,00				
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki						
Odsetki naliczane NKUP poprzedniego roku (rozwiązanie rezerwy)						
Artykuł 12 Ustęp 4 Punkt Litera	23 694,15	42 017,58				
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki						
Otrzymana dywidenda						
Artykuł 22 Ustęp 4 Punkt Litera	0,00	0,00	- 46 987,98	- 243 508,34		
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki						
Wycena akcji notowanych na GPW - rozwiązanie z roku poprzedniego						
Artykuł 16 Ustęp 1 Punkt Litera	- 2 765 596,00	- 2 203 265,97				
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki						
Porozumienie z pracownikami 183 Islandia - rozwiązanie rezerwy						
Artykuł 12 Ustęp 4 Punkt Litera	- 15 070,99	0,00				
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20,000 zł)						
	- 15 405,88	- 2 885 822,15				
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:						
	- 2 352					

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

w przypadku wypełnienia pozycje sumujące się do powyższej	234.89	3 938 563.25
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki		
Odwrocenie wyceny kontraktów z poprzedniego roku	1 166 493.88	3 801 313.99
Artykuł 12 Ustęp 3 Punkt Litera		
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki		
Wycena kontraktów długoterminowych w bieżącym roku	- 3 507 941.48	124 323.83
Artykuł 12 Ustęp 3 Punkt Litera		
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	- 10 787.29	- 28 523.99
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:		
w przypadku wypełnienia pozycje sumujące się do powyższej	0.00	0.00
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:		
w przypadku wypełnienia pozycje sumujące się do powyższej	7 332 295.73	15 221 701.83
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki		
Przedstawicielstwo Niemcy	2 027 669.84	2 630 707.05
Artykuł 21 Ustęp 1 Punkt Litera		
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki		
Rezerwa na audyt i usł księgowo	50 000.00	50 000.00
Artykuł 16 Ustęp 1 Punkt Litera		
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki		
Koszty odsetek	92 614.52	110 944.27
Artykuł 16 Ustęp 1 Punkt Litera		
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki		
Wycena akcji notowanych na GPW - zawiązanie w bieżącym roku	2 591 334.88	2 765 595.90
Artykuł 16 Ustęp 1 Punkt Litera		
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki		
Odpisy na należności	116 598.41	9 111 244.28
Artykuł 16 Ustęp 1 Punkt Litera		
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	91 800.00	- 120 048.23
Artykuł 16 Ustęp 1 Punkt Litera		
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki		
Różnice kursowe niezrealizowane	23 710.03	- 31 758.48
Artykuł 16 Ustęp 1 Punkt Litera		
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki		
PFRON	178 937.62	159 351.21
Artykuł 16 Ustęp 1 Punkt Litera		
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki		
koszty samochodów	308 051.78	49 912.42
Artykuł 16 Ustęp 1 Punkt Litera		
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki		
reprezentacja		

ROZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRME AUDYTORSKA

Artykuł 16	Ustęp 1	Punkt	Litera	87 073.37	69 065.85
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki					
przeszacowanie					
Artykuł 16	Ustęp 1	Punkt	Litera	73 862.40	97 693.62
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki					
Pozostałe rezerwy na koszty utworzone w bieżącym roku					
Artykuł 16	Ustęp 1	Punkt	Litera	460 035.54	300 499.78
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki					
Pozostałe koszty operacyjne NKUP trwałe					
Artykuł 16	Ustęp 1	Punkt	Litera	23 727.13	28 494.14
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:					
w przypadku wypełnienia pozycje sumujące się do powyższej					
				3 416 259.35	2 758 469.89
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki					
Wynagr., ZUS, delegacje NKUP w bieżącym roku (inne niż ZP Niemcy)					
Artykuł 15	Ustęp 4	Punkt	Litera	364 227.73	372 970.15
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki					
Pozostałe koszty operacyjne NKUP przejściowy					
Artykuł 12	Ustęp 3	Punkt	Litera	60 270.36	21.86
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki					
Koszty bezpośrednio podatkowo wyłączone w bieżącym roku					
Artykuł 16	Ustęp 1	Punkt	Litera	2 991 524.72	2 385 412.92
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)					
				236.54	64.96
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:					
w przypadku wypełnienia pozycje sumujące się do powyższej					
				- 2 838 152.23	- 8 313 315.68
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki					
Koszty wynagr., ZUS i delegacje NKUP przejściowe w ubiegłym roku					
Artykuł 15	Ustęp 4	Punkt	Litera	- 372 509.92	- 936 350.55
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki					
Pozostałe koszty NKUP przejściowe w ubiegłym roku					
Artykuł 15	Ustęp 4	Punkt	Litera	0.00	- 1 068 199.91
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki					
Podatek VAT IS - KUP bieżącego roku					
Artykuł 15	Ustęp 4	Punkt	Litera	0.00	- 653 247.50
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki					
Koszty bezpośrednio podatkowo wyłączone w ubiegłym roku					
Artykuł 15	Ustęp 4	Punkt	Litera	- 2 385 412.92	- 5 581 112.63
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki					
Odsetki - KUP bieżącego roku					
Artykuł 12	Ustęp 4	Punkt	Litera	- 30 229.39	- 24 405.10

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki

Wykonanie usług księgowych i auditu w ubiegłym roku

-50 000.00 -50 000.00

Artykuł 15 Ustęp 4 Punkt Litera

H. Strata z lat ubiegłych, w tym:

w przypadku wypełnienia pozycje sumujące się do powyższej 0.00

I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:

w przypadku wypełnienia pozycje sumujące się do powyższej 0.00

J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym

Rok bieżący 6 197 546.00

Rok poprzedni 7 802 012.00

K. Podatek dochodowy

Rok bieżący 1 177 534.00

Rok poprzedni 1 482 382.00

Izabela Jakubiec

Dyrektor Finansowy

Maria Weisło

Prezes Zarządu

Robert Michna

Członek Zarządu

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ



JWW Invest S.A.

31.12.2019

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Page 1

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

JWW Invest S.A.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2019, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 36579976,58 zł;
- 3) rachunek zysków i strat za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 wykazujący zysk netto w wysokości 5272208,16 zł;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 wykazujące kapitał w wysokości 24921113,43 zł;
- 5) sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 wykazujące stan środków pieniężnych w wysokości 3970021,29 zł;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Zestawienie wartości niematerialnych i prawnych

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2019

Opis	Wartość brutto			Umorzenie			Wartość netto	
	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przeksięgu wania (+/-) zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego	zwiększenia	przeksięgu wania (+/-) zmniejszenia	stan na początek roku obrotowego	stan na koniec roku obrotowego
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00			0,00			0,00	0,00
Wartość firmy	0,00			0,00			0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	123 947,72			123 947,72	34 842,12		48 291,82	13 449,70
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00			0,00			0,00	0,00
Ogółem	123 947,72	0,00	0,00	123 947,72	34 842,12	0,00	48 291,82	13 449,70

Nie dokonywano odpisów aktualizujących

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

2. Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych

JWW Invest S.A.
Data bilansowy: 31.12.2019

Opis	Wartość brutto			Umorzenie			Wartość netto	
	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego	zwiększenia z tytułu amortyzacji	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego	stan na koniec roku obrotowego
Grunty	0,00			0,00			0,00	0,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	64 527,30			12 703,70	6 452,64		19 156,34	45 370,96
Urządzenia techniczne i maszyny	5 127 273,98	48 166,24	12 740,44	2 455 326,19	691 012,65		3 146 338,84	2 016 360,94
Środki transportu	2 384 582,30	178 399,10		1 675 984,20	321 585,20		1 997 569,40	565 412,00
Inne środki trwałe	186 468,35			151 186,88	6 475,16		157 662,04	28 806,31
Środki trwałe w budowie	0,00			0,00			0,00	0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00			0,00			0,00	0,00
Ogółem	7 762 851,93	226 565,34	12 740,44	4 295 200,97	1 025 525,65	0,00	5 320 726,62	2 655 950,21

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

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

3. Zestawienie inwestycji długoterminowych

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2019

Opis	Wartość brutto			Odpis z tytułu trwałej utraty wartości				Wartość netto		
	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przeksięgowania (+/-)	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego	zwiększenia	przeksięgowania (+/-)	zmniejszenia	stan na początek roku obrotowego	stan na koniec roku obrotowego
Nieruchomości	0,00				0,00				0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00				0,00				0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	4 619 781,77	832 654,37	-697 499,07	19 250,01	4 735 687,06	1 505 634,20	0,00	0,00	3 114 147,57	3 230 052,86
udziały lub akcje	1 914 996,51	219 261,12			2 134 257,63	1 505 634,20			409 362,31	628 623,43
inne długoterminowe aktywa finansowe	2 704 785,26	455 393,25	-635 749,12		2 524 429,39	0,00			2 704 785,26	2 524 429,39
udzielone pożyczki	0,00	158 000,00	-61 749,95	19 250,01	77 000,04	0,00			0,00	77 000,04
Inne inwestycje długoterminowe	0,00				0,00	0,00			0,00	0,00
Ogółem	4 619 781,77	832 654,37	-697 499,07	19 250,01	4 735 687,06	1 505 634,20	0,00	0,00	3 114 147,57	3 230 052,86

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

ROczne Sprawozdanie Finansowe, Zbadane przez Firmę Audytorską

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

4. Należności z tytułu dostaw i usług

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2019

Należności z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe - stan na 31.12.2019	podmioty powiązane	podmioty niepowiązane	ogółem
1) nieprzeterminowane		9 483 892,20	9 483 892,20
2) przeterminowane	0,00	14 152 322,65	14 152 322,65
0 - 90 dni		7 013 125,81	7 013 125,81
91 - 180 dni		188 219,30	188 219,30
181 - 360 dni		219 281,64	219 281,64
powyżej 360 dni		6 731 695,90	6 731 695,90
Odpisy aktualizujące należności		6 759 461,87	6 759 461,87
Należności po uwzględnieniu odpisów aktualizujących	0,00	16 876 752,98	16 876 752,98

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

5. Dane o odpisach aktualizujących należności

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2019

Tytuł odpisu	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	zmniejszenia (odpis)	rozwiązanie	stan na koniec roku obrotowego
Kontrahent1	6 222 415,59	60 410,21			6 282 825,80
Kontrahent2	43 305,84				43 305,84
Kontrahent3	125 517,26				125 517,26
Kontrahent4	84 870,00				84 870,00
Kontrahent5	218 476,51				218 476,51
Kontrahent6	3 268,00		31,54		3 236,46
Kontrahent7	55 596,00		55 596,00		0
Kontrahent8	80 970,73		80 970,73		0
Kontrahent9	1 230,00				1 230,00
Kontrahent12		26 015,67		26 015,67	0
Ogółem	6 835 649,93	86 425,88	136 598,27	26 015,67	6 759 461,87

Tytuł odpisu	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	zmniejszenia (odpis)	rozwiązanie	stan na koniec roku obrotowego
Kontrahent10	23 000,00				23 000,00
Kontrahent11	44 803,96				44 803,96
Kontrahent13	0,00	32 040,00			32 040,00
Kontrahent1	2 879 808,75				2 879 808,75
Ogółem	2 947 612,71	32 040,00	0,00	0,00	2 979 652,71

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

6. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2019

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe - stan na 31.12.2019	podmioty powiązane	podmioty niepowiązane	ogółem
1) nieprzeterminowane	9 979,24	2 208 589,80	2 218 569,04
2) przeterminowane	2 460,00	718 309,85	720 769,85
0 - 90 dni	1 230,00	712 131,91	713 361,91
91 - 180 dni	1 230,00	974,90	2 204,90
181 - 360 dni		1 496,12	1 496,12
powyżej 360 dni		3 706,92	3 706,92
Suma (1+2)	12 439,24	2 926 899,65	2 939 338,89

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

7. Zobowiązania długoterminowe

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2019

Zobowiązania długoterminowe według pozycji bilansu	okres spłaty:			Razem:
	od 1 roku do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Wobec jednostek powiązanych				0,00
Wobec pozostałych jednostek	1 135 532,29	479 319,58	0,00	1 614 851,87
kredyty i pożyczki	9 123,93			9 123,93
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00			0,00
inne zobowiązania finansowe	1 126 408,36	479 319,58		1 605 727,94
inne	0,00			0,00
Suma (1+2)	1 135 532,29	479 319,58	0,00	1 614 851,87

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

8. Rezerwy na zobowiązania

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2019

Tytuł rezerwy	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	wykorzystanie	rozwiązanie	stan na koniec roku obrotowego
Rezerwa na badanie bilansu	16 500,00	17 500,00	16 500,00	0,00	17 500,00
Rezerwa na usługi księgowe	32 000,00	32 000,00	32 000,00	0,00	32 000,00
Rezerwa aktuariusz	593 559,29	636 465,63		593 559,29	636 465,63
Rezerwa na koszty kontroli UKS	250 845,00				250 845,00
Rezerwa na podatek odroczony	1 121 586,04	1 137 641,84	1 168 981,88		1 090 246,00
Rezerwa koszty kontraktów	0,00	458 000,00			458 000,00
Rezerwa na podatek dochodowy DE	53 184,00	0,00	53 184,00		0,00
Pozostałe	0,00				0,00
	0,00				0,00
Ogółem	2 067 674,33	2 281 607,47	1 270 665,88	593 559,29	2 485 056,63

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

9. Czynne rozliczenia międzyokresowe

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2019

tytuł czynnych rozliczeń międzyokresowych	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	wynik lat ubiegłych	ujęcie w kosztach roku obrotowego	stan na koniec roku obrotowego
-aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (RMK długoterminowe)	3 911 035,90	29 693,39		427 621,15	3 513 108,14
koszty przełom roku	47 697,09	52 133,87		47 697,09	52 133,87
- kontrakty długoterminowe (wycena)	2 941 525,94	3 507 941,48		2 941 525,94	3 507 941,48
inne	127 532,61	340 786,05		347 847,02	120 471,64
zaliczki CIT DE	0,00	45 836,48			45 836,48
					0,00
					0,00
					0,00
Ogółem	7 027 791,54	3 976 391,27	0,00	3 764 691,20	7 239 491,61

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

10. Bierne rozliczenia międzyokresowe

JWW Invest S.A.
Dzień bilansowy: 31.12.2019

tytuł biernych rozliczeń międzyokresowych	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego
Faktury wystawione po zakończeniu roku i rezerwy dotyczące kosztów kontraktów	997 339,09	868 277,28	997 339,09	868 277,28
Zaliczki	1 772 849,75	0,00	1 760 840,80	12 008,95
Wycena kontraktów długoterminowych	3 065 849,77	1 290 817,71	3 065 849,77	1 290 817,71
Ogółem	5 836 038,61	2 159 094,99	5 824 029,66	2 171 103,94

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

11. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto
Nie występuje
12. Wartość nie amortyzowanych lub nie umarżanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Nie występują znaczące umowy tego rodzaju - Spółka wynajmuje lokal użytkowy w Katowicach, ul. Rolna 43 b (biura) oraz powierzchnię warsztatową w Żorach. Umowy są zawarte na czas nieokreślony. Wszystkie umowy leasingu zostały ujęte w księgach rachunkowych zgodnie z postanowieniami Ustawy o Rachunkowości.
13. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

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

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

Właściciele akcji jednostki dominującej:

Właściciel	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna (w tys zł)	Rodzaj akcji	Liczba głosów na WZ (w szt.)	% w kapitale zakładowym	% w głosach na WZ
Wojciech Wciśło	5 600 000	560	imiennie	11 200 000	50,91	62,22
Jerzy Wciśło	4 644 156	464	imiennie, imienne na okaziciela	6 044 156	42,22	33,58
Pozostali	755 844	76	imiennie, imienne na okaziciela	755 844	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, na którym to Zgromadzeniu podjęta została uchwała w sprawie wprowadzenia w Spółce Programu Motywacyjnego. Program ten jest kierowany do kierownictwa Spółki oraz innych osób kluczowych dla Spółki albo powiązanych ze Spółką w stopniu równoważnym do stosunku pracy. Łączna liczba osób, do których kierowany jest program motywacyjny nie może być wyższa aniżeli 149 osób ("Uprawnieni"). Uprawnieni mogą nabywać Warranty subskrypcyjne emisji serii A na zasadach określonych w Uchwale, przy czym suma akcji przeznaczonych do objęcia przez Uprawnionych nie może być wyższa niż 540 000 akcji, co stanowi na dzień podjęcia uchwały 5 % ogólnej liczby akcji Spółki. Program jest stworzony na okres 3 lat począwszy od roku 2014.

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

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

	stan na początek roku obrotowego	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, korekty błędów	stan na początek roku obrotowego po korektach	zwiększenia	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego
kapitał (fundusz) podstawowy	1 100 000,00		1 100 000,00	0,00		1 100 000,00
kapitał (fundusz) zapasowy	16 539 373,76		16 539 373,76	2 009 531,51		18 548 905,27
kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00		0,00			0,00
pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00		0,00			0,00
zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00		0,00			0,00
zysk (strata) netto	2 009 531,51		2 009 531,51	5 272 208,16	2 009 531,51	5 272 208,16
Razem	19 648 905,27	0,00	19 648 905,27	7 281 739,67	2 009 531,51	24 921 113,43

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

Proponuje się przekazanie zysku netto w wysokości 5272208,16 PLN na kapitał zapasowy.

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

Nie występuje

18. Kursy walut

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu

	31.12.2019	31.12.2018
Kurs wymiany Euro na polski złoty	4,2585	4,3000

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Nie występuje

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

I.p.	Nazwa Podmiotu/Banku	Zabezpieczona umowa	Wartość limitów i aktualny stan zobowiązań warunkowych	Termin ważności	Zabezpieczenia (zobowiązania warunkowe)
1	Bank Millennium S.A.	aneks nr A3/9588/16/400/04 z dn. 20.06.2019 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 9588/16/400/04 z dn. 20.06.2016.	3 500,00 PLN	2020-06-19	1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową 2. gwarancja de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego na kwotę 2 100 000 tj 60 % wartości kredytu na okres do dn.19.09.2020.
2	Bank Millennium S.A. - linia na gwarancje	aneks nr A4/8510/15/424/04 z dn. 31.07.2019 do umowy o linię na gwarancje bankowe nr 8510/15/424/04 z dn. 17.06.2015.	14 000,00 PLN	2020-06-16	1.dwa weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawione przez JWW Invest S.A. 2. kaucja 35 %, zaś dla gwarancji udzielonych przed 17.06.2017 z okresem ważności do 12 miesięcy - kaucja 15% wartości gwarancji, natomiast powyżej 12 miesięcy 30% wartości gwarancji.
3	PKO BP S.A. - linia na gwarancje	Umowa kredytu wielocelowego nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991	10 000,00 PLN	2020-10-04	1.weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawione przez JWW Invest S.A. 2. gwarancje JWW Invest S.A. do 12 miesięcy - kaucja 10% wartości gwarancji, ndo 36 miesięcy - 20%, do 5 lat - 30% wartości gwarancji; powyżej 5 lat - 50 % kaucji, gwarancje zwrotu zaliczki - kaucja 60 % wartości gwarancji
4	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr BOFH16007367GR/W z dn. 20.05.2016 z późn.zm.	1 860,00 PLN	2020-03-31	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 558tys. pln.
5	Energomontaż - Północ Belchatów sp. z o.o. - Millennium	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0223202 z dn. 09.09.2016.	148,55 PLN	2021-05-31	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 51.982,88 pln.
6	Babcock Borsig Steinmuller GmbH - Millennium	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr BOFH16007895GR/W z dn. 15.12.2016	508,85 PLN	2020-06-12	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 152.655,30 pln.
7	E003B7 sp. z o.o. (zmiana beneficjenta z Polimex Energetyka Sp. z o.o.) - Millennium	Gwarancja nr 86200-02-0231435 z dn. 09.02.2017 ze zmianami	4 844,39 PLN	2020-04-15	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 1 605 323,79 tys pln.
			1 453,32 PLN	2022-03-01	
8	Budimex S.A., Técnicas Reunidas S.A. Turów - spółka cywilna - Millennium	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0234352 z dn. 29.03.2017	1 798,52 PLN	2020-10-31	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 629 483,43 pln.

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

9	E003B7 sp. z o.o. - Millennium	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0253535 z dn. 04.01.2018 ze zmianami	1 216,93 PLN	2021-03-31	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 516 141,53 PLN
10	Budimex S.A., Técnicas Reunidas S.A. Turów - spółka cywilna - Millennium	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 86200-02-0297864 z dn. 11.09.2019	560,87 PLN	2022-10-30 (redukcja 30.10.2020 do kwoty 168,27 PLN)	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 196 302,93 PLN
11	Budimex S.A., Técnicas Reunidas S.A. Turów - spółka cywilna - PKO BP SA	gwarancja dobrego wykonania nr 76 1020 2401 0000 0496 0213 0912 z dn. 04.11.2019	5 128,27 PLN	2020-10-30	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 512 827,02 PLN
12	Budimex S.A., Técnicas Reunidas S.A. Turów - spółka cywilna - PKO BP SA	gwarancja dobrego wykonania nr 08 1020 2401 0000 0196 0214 4699 z dn. 09.12.2019	645,86 PLN	2022-10-30	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 129 172,36 PLN
13	DSD Power Technologies GmbH - PKO BP SA	gwarancja usunięcia wad i usterek nr 00971020000664 z dn. 04.10.2019	29,95 EUR	2022-09-22	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 5 989,41 EUR
14	Tauron Wytwarzanie SA - Millennium	gwarancja wadialna	38 PLN	2020-02-13	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 13 300 PLN
15	Tameh Polska sp. z o.o. - Millennium	gwarancja wadialna 86200-02-0300761 z dn. 18.10.2019	40 PLN	2020-02-03	wystawiona na podstawie umowy nr 8510/15/424/04 z późn.zm.; zabezpieczenie w formie przewłaszczenia kwoty pieniężnej w wys. 14 000 PLN

I.p.	Nazwa Podmiotu/Banku	Zabezpieczona umowa	Wartość limitów i aktualny stan zobowiązań warunkowych	Termin ważności	Zabezpieczenia (zobowiązania warunkowe)
13	Millenium	limit skarbowy	1 000,00 PLN	2017-06-19	weksel własny in blanco
13	RCI Banque SA	umowa kredytu na zakup samochodu z dnia 12.12.2019	17,90 PLN	2021-12-12	przewłaszczenie na zabezpieczenie samochodu wraz z cesją praw z polisy

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

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

21. Inwestycje długoterminowe - charakterystyka instrumentów finansowych

a) Pożyczki udzielone i należności własne

Nie występuje

b) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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	0,98	355 783,12	-2 591 334,78	2 947 117,90
			355 783,12	-2 591 334,78	2 947 117,90
	z czego ujęte w pozycji "aktualizacja wartości aktywów finansowych" roku obrotowego			174 261,12	

22. Inwestycje krótkoterminowe - charakterystyka instrumentów finansowych

a) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

nie występuje

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

b) Pożyczki udzielone i należności własne

Pożyczkobiorca	Data udzielenia	Kwota pożyczki	Data zwrotu	Zobowiązania z tytułu odsetek*	Wartość na dzień bilansowy
JWW Solaris sp. z o.o.	2016-07-28	30 000,00	na żądanie	5 878,43	35 878,43
Endevour sp. o.o.	2017-05-26	50 000,00	31.05.2018	8 040,07	58 040,07
Sol-Power sp. z o.o.	2017-01-16	10 000,00	na żądanie	1 677,26	11 677,26
JWW Solaris sp. z o.o.	2019-08-26	5 000,00	na żądanie	99,38	5 099,38
Przewodniczący Rady Nadzorczej	2019-07-17	113 749,99	30.09.2021	0,00	113 749,99
Osoba fizyczna	2019-06-11	25 000,00	31.01.2022	0,00	25 000,00
					249 445,13

* odsetki naliczone, nie spłacone

c) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

kaucje	
długoterminowe inne aktywa finansowe	2 524 429,39 pozycja A.IV. 3 c) bilansu
krótkoterminowe inne aktywa finansowe	1 905 003,77 pozycja B.III.1 b) bilansu
razem	4 429 433,16

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Nie występują

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

Nie występują

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

Nie występują

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

Nie występują

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

Patrz nota 21

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

patrz punkt 22 b)

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

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

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

29. Informacje o instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej

patrz punkt 21 c)

30. Zobowiązania finansowe długoterminowe - charakterystyka instrumentów finansowych

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

31. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe - charakterystyka instrumentów finansowych

- a) Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Nie występują

- b) Pozostałe zobowiązania finansowe

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

	leasing	factoring	razem	
długoterminowe inne zobowiązania finansowe	1 605 727,94	0,00	1 605 727,94	pozycja II.3 c) bilansu
krótkoterminowe inne zobowiązania finansowe	690 839,06	0,00	690 839,06	
razem	2 296 567,00	0,00	2 296 567,00	

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

Nie występują

33. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

W omawianym okresie Spółka poniosła koszty odsetek w wysokości 186521 zł.

34. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała jednak instrumentów zabezpieczających.

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

Nie występują

36. Zabezpieczenia planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania

Nie występują

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

37. Struktura przychodów netto ze sprzedaży:

Pozycja	Kraj	Eksport	Razem:
Przychody ze sprzedaży produktów	47 107 391,66	21 161 366,84	68 268 758,50
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
	47 107 391,66	21 161 366,84	68 268 758,50

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

Nie występuje

38. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe:

Nie występuje

39. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów:

Nie występuje

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

Nie występuje

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

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym

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

Nie występuje

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

Poniesione nakłady	226 565,34
w tym poniesione nakłady na ochronę środowiska	0,00
Planowane nakłady	500 000,00
w tym planowane nakłady na ochronę środowiska	0,00

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

Nie występuje

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

Nie występuje

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

46. Podatek dochodowy odroczony

Dodatnie różnice przejściowe, w tym:	Podstawa	Podatek odroczony
Wycena kontraktu długoterminowego	3 507 941,48	666 508,88
Przeszacowanie leasingu (ST)	2 168 465,64	412 008,47
Wycena walut	21 296,56	4 046,35
Odsetki nie otrzymane a naliczone	40 433,16	7 682,30
Razem dodatnie różnice przejściowe	5 738 136,84	1 090 246,00
Stawka podatku		19%
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony	1 090 246,00	

Ujemne różnice przejściowe, w tym:	Podstawa	Podatek odroczony
Przeszacowanie leasingu (zobowiązania)	2 296 567,01	436 347,73
Koszty wynagrodzeń i ZUS nie stanowiące KUP (przejściowo)	365 572,34	69 458,74
Pozostałe koszty NKUP przejściowo	458 696,43	87 152,32
Wycena kontraktu długoterminowego	1 290 817,71	245 255,37
Odpis Aero	849 080,00	161 325,20
Koszty nie stanowiące KUP (przejściowo)	2 991 524,72	568 389,70
Podatek VAT - IS	0,00	0,00
Odpis aktuarialny	636 465,63	120 928,47
Odpis aktualizacyjny Polon	117 224,27	22 272,61
Rezerwy na należności	6 833 069,37	1 298 283,18
Wycena akcji Termo Rex S.A.	2 591 334,78	492 353,61
Odsetki naliczone lecz niezapłacone (pożyczki otrzymane)	10 190,58	1 936,21
Badanie bilansu i usługi księgowo	49 500,00	9 405,00
Razem ujemne różnice przejściowe	18 490 042,84	3 513 108,14
Stawka podatku		19%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego	3 513 108,14	

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

47. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto:
Nota stanowi element pliku xml

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

Nota do rachunku przepływów środków pieniężnych

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

A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	01.01.2019 - 31.12.2019
Odsetki naliczone lecz nie zapłacone (koszty - od pożyczki udziałowca)	0,00
Odsetki zapłacone (koszty)	164 339,79
Odsetki otrzymane (przychody)	-88 826,40
Odsetki naliczone (przychody) lecz nie otrzymane od lokat bankowych	-1 043,87
Odsetki naliczone (przychody) lecz nie otrzymane od udzielonych pożyczek	-5 491,37
Odsetki od pożyczki otrzymanej od udziałowca	22 181,21
Prowizje bankowe	96 056,06
Razem odsetki	187 215,42

A.II.4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	31.12.2019
Zysk (strata) z wyceny akcji Termorex	174 261,12
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00
Razem zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	174 261,12

A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwy na zobowiązanie w tym	2 485 056,63	2 067 674,33
Rezerwa na odsetki UKS utworzona w ciężar kosztów	0,00	
Razem rezerwy po korekcie	2 485 056,63	2 067 674,33
Zmiana stanu	417 382,30	

A.II.7. Zmiana stanu należności	31.12.2019	31.12.2018
Należności długoterminowe	41 110,11	36 110,11
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	-	-
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	17 352 451,94	28 240 818,94
Razem należności netto	17 393 562,05	28 276 929,05
Razem należności netto po korektach	17 393 562,05	28 276 929,05
Zmiana stanu należności	10 883 367,00	

A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	12 439,24	58 195,24
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	5 375 411,47	15 838 875,23
Fundusze specjalne	-	-
Razem zobowiązania	5 387 850,71	15 897 070,47
w tym, zobowiązania z działalności inwestycyjnej	-	-
w tym, zobowiązania z działalności finansowej	711 565,28	4 912 629,11
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	690 839,06	742 143,70
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	20 726,22	4 170 485,41
Zobowiązania z działalności operacyjnej	4 676 285,43	10 984 441,36
Zmiana stanu zobowiązań	-6 308 155,93	

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	31.12.2019	31.12.2018
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 513 108,14	3 911 035,90
Krótkoterminowe rozliczenia krótkoterminowe	3 726 383,47	3 116 755,64
Razem	7 239 491,61	7 027 791,54
1. Zmiana stanu	-211 700,07	
Ujemna wartość firmy	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	2 171 103,94	5 836 038,61
Razem	2 171 103,94	5 836 038,61
2. Zmiana stanu	-3 664 934,67	
Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)	-3 876 634,74	-

A. II. 10. Inne korekty	31.12.2019
Razem	-

E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie	11 868,18	12 864,15
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 958 153,11	1 050 630,75
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	0,00	0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym	-	-
- czek, i		
- weksle,		
- inne		
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	3 970 021,29	3 682 701,86
Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych	-287 319,43	2 619 206,96
Wycena bilansowa środków pieniężnych	-18 381,71	26 992,25
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	45 373,96	-
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Nie występuje

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

Nie występuje

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

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym	Kobiety	Mężczyźni	Razem
2017	12,36	165,74	178,10
2018	13,33	120,75	134,08
2019	12,48	123,78	136,26

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

Wynagrodzenie członków Zarządu	369 447,72
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	209 200,00
Odsetki od udzielonej Spółce pożyczki	11 990,63
Razem - Rada Nadzorcza	221 190,63

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

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

Patrz nota 22 b.

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

Opis	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	10 500,00	10 000,00
badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7 000,00	7 000,00
usługi doradztwa podatkowego		
pozostałe usługi	13 500,00	12 500,00
Razem wynagrodzenie należne wynikające z umowy (netto):	31 000,00	29 500,00

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

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Nie występuje

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

Nie występuje

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

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

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

Nie występuje

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

Nie występuje

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

59. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach nie podlegających konsolidacji.

Brak

60. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi:

nazwa jednostki powiązanej	waluta	wynikowo	bilansowo (należności / zobowiązania)	rodzaj	informacja o rodzaju transakcji
Polon sp. z o.o.	PLN	94 113,20	9 979,24	koszt i zobowiązanie	usługi specjalistyczne
JWW Konstrukcje sp.z o.o.	PLN	12 000,00	2 460,00	koszt i zobowiązanie	wynajem
Polon sp. z o.o.	PLN	7 041,56	0,00	przychód i należność	wynajem
Polon sp. z o.o.	PLN	46 987,98	0,00	przychód i należność	dywidenda
Sol-Power sp. z o.o.	PLN	571,75	571,75	przychód i należność	naliczone odsetki
JWW Solaris sp. z o.o.	PLN	1 814,62	6 814,62	przychód i należność	pożyczka i naliczone odsetki

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

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

Patrz nota 21 c)

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

a. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

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

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

Nie występuje

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

64. Informacje o spółkach, z którymi nastąpiło połączenie rozliczone metodą nabycia:
Nie występuje
65. Informacje o spółkach, z którymi połączenie nastąpiło rozliczone metodą łączenia udziałów:
Nie występuje

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, ZBADANE PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Nie występuje

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

Nie występuje

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI
JWW Invest S.A.
ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

Page 1

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

1. WIZYTÓWKA SPÓŁKI

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

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

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

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

Kapitał zakładowy

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

Zarząd i przedstawicielstwo

W okresie sprawozdawczym Zarząd sprawowali:

Maria Wcisło - Prezes Zarządu
Robert Michna - Członek Zarządu
Adam Wieczorek - Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

W Radzie Nadzorczej zasiadają:

- Pan Jerzy Wcisło – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki
- Pan Jan Antończyk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki
- Pan Marcin Dubas– Członek Rady Nadzorczej Spółki
- Pani Oliwia Machnicka - Członek Rady Nadzorczej Spółki
- Pan Czesław Żabiński - Członek Rady Nadzorczej Spółki

Przedmiot działalności jednostki

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

Oddziały Spółki

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

2. SPRZEDAŻ I RYNKI ZBYTU

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

Spółka wygenerowała w analizowanym okresie zysk netto.

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży według siedziby kraju realizacji usług:

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

w tys. PLN	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Sprzedaż na terenie Polski, w tym:	47 124	60 746
Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	46 597	60 102
Pozostała sprzedaż	527	644
Sprzedaż poza Polskę, w tym:	21 145	10 098
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Niemcy)	19 863	8 899
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Islandia)		394
Pozostała sprzedaż (Holandia)	1 282	805
Razem	68 269	70 844

Informacja o klientach powyżej 10% przychodów ze sprzedaży		Udział	
w tys. PLN	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018	2019 2018
Budimex S.A. Tecnicas Reunidas S.A.	36 057	33 242	53% 47%
E003B7 sp z o.o.	4 696	18 081	7% 26%
Razem	40 753	51 323	60% 72%

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

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

3. PERSONEL

Na dzień 31.12.2019 w Spółce zatrudnione były 134,08 osoby.

4. ANALIZA FINANSOWA

Struktura bilansu

	31.12.2019 tys PLN	%	31.12.2018 tys PLN
Wartości niematerialne i prawne	13,4	0,0	48,3
Rzeczowe aktywa trwałe	2 656,0	7,3	3 467,7
Należności długoterminowe	41,1	0,1	36,1
Inwestycje długoterminowe	3 230,1	8,8	3 114,1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 513,1	9,6	3 911,0
Zapasy	0,0	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	17 352,5	47,4	28 240,8
Inwestycje krótkoterminowe	6 047,5	16,5	3 788,5
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 726,4	10,2	3 116,8
Aktywa razem	36 580,0	100,0	45 723,3
Kapitał własny	24 921,1	68,1	19 648,9
Rezerwy na zobowiązania	2 485,1	6,8	2 067,7
Zobowiązania długoterminowe	1 614,9	4,4	2 273,6
Zobowiązania krótkoterminowe	5 387,9	14,7	15 897,1
Rozliczenia międzyokresowe	2 171,1	5,9	5 836,0
Pasywa razem	36 580,0	100,0	45 723,3

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Struktura rachunku zysków i strat

	31.12.2019 tys PLN	%	31.12.2018 tys PLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	68 268,8	100,0	70 844,5
Koszty działalności operacyjnej	61 225,1	89,7	61 924,3
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 043,6	10,3	8 920,2
Pozostałe przychody operacyjne	229,5	0,3	2 991,1
Pozostałe koszty operacyjne	451,0	0,7	9 121,9
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 822,1	10,0	2 789,3
Przychody finansowe	316,9	0,5	299,1
Koszty finansowe	325,1	0,5	861,5
Zysk (strata) brutto	6 813,9	10,0	2 227,0
Podatek dochodowy	1 541,7	2,3	217,4
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	0,0
Zysk (strata) netto	5 272,2	7,7	2 009,5

Dynamika bilansu w cenach bieżących

	31.12.2019 tys PLN	%	31.12.2018 tys PLN
Wartości niematerialne i prawne	13,4	-72,1	48,3
Rzeczowe aktywa trwałe	2 656,0	-23,4	3 467,7
Należności długoterminowe	41,1	13,8	36,1
Inwestycje długoterminowe	3 230,1	3,7	3 114,1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 513,1	-10,2	3 911,0
Zapasy	0,0	-	0,0
Należności krótkoterminowe	17 352,5	-38,6	28 240,8
Inwestycje krótkoterminowe	6 047,5	59,6	3 788,5
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 726,4	19,6	3 116,8
Aktywa razem	36 580,0	-20,0	45 723,3
Kapitał własny	24 921,1	26,8	19 648,9
Rezerwy na zobowiązania	2 485,1	20,2	2 067,7
Zobowiązania długoterminowe	1 614,9	-29,0	2 273,6
Zobowiązania krótkoterminowe	5 387,9	-66,1	15 897,1
Rozliczenia międzyokresowe	2 171,1	-62,8	5 836,0
Pasywa razem	36 580,0	-20,0	45 723,3

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących

	31.12.2019 tys PLN	%	31.12.2018 tys PLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	68 268,8	-3,6	70 844,5
Koszty działalności operacyjnej	61 225,1	-1,1	61 924,3
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 043,6	-21,0	8 920,2
Pozostałe przychody operacyjne	229,5	-92,3	2 991,1
Pozostałe koszty operacyjne	451,0	-95,1	9 121,9
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 822,1	144,6	2 789,3
Przychody finansowe	316,9	5,9	299,1
Koszty finansowe	325,1	-62,3	861,5
Zysk (strata) brutto	6 813,9	206,0	2 227,0
Podatek dochodowy	1 541,7	609,0	217,4
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	-	0,0
Zysk (strata) netto	5 272,2	162,4	2 009,5

Wskaźniki

		31.12.2019
Suma bilansowa	tys PLN	36 580,0
Wynik finansowy netto	tys PLN	5 272,2
Rentowność		
Rentowność majątku	Wynik netto do aktywów	%
		14,41
Rentowność sprzedaży netto	Wynik netto do sprzedaży produktów i towarów	%
		7,72
Rentowność sprzedaży brutto	Wynik na sprzedaży do sprzedaży produktów i towarów	%
		10,32
Rentowność kapitału własnego	Wynik netto do kapitałów własnych	%
		26,83
Zadłużenie		
Pokrycie majątku zobowiązaniami	Zobowiązania do majątku	%
		25,08

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Płynność			
I stopnia	Majątek obrotowy ogółem do zobowiązań krótkoterminowych		5,03
II stopnia	Majątek obrotowy ogółem bez zapasów do zobowiązań krótkoterminowych		5,03
III stopnia	Środki pieniężne i papiery wartościowe przeznaczone do obrotu do zobowiązań krótkoterminowych		1,12
Trwałość struktury finansowania	Kapitał własny, rezerwy i zobowiązania długoterminowe do sumy pasywów		79,34
Efektywność			
Szybkość obrotu należnościami	Należności z dostaw i usług do sprzedaży produktów i towarów	dni	119
Szybkość obrotu zobowiązaniami	Zobowiązania z dostaw i usług do wartości sprzedanych towarów i kosztu wytworzenia sprzedanych produktów	dni	29
Szybkość obrotu zapasami	Zapasy do wartości sprzedanych towarów i kosztu wytworzenia sprzedanych produktów	dni	0

Spółka prowadzi stabilną działalność na rynkach krajowym i niemieckim.

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

- wynik na sprzedaży	PLN	7 043 638
- wynik na pozostałej działalności operacyjnej	PLN	-221 546
- wynik na działalności finansowej	PLN	-8 175
- wynik zdarzeń nadzwyczajnych	PLN	0
- podatek dochodowy	PLN	1 541 709
wpływały na powstanie zysku netto w kwocie	PLN	5 272 208

Przychody ogółem uległy spadkowi o -4 % w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Przychody krajowego budownictwa przemysłowego spadły o 12 % w stosunku do ubiegłego roku, zaś przychody zagraniczne uległy wzrostowi o 94 % w stosunku do roku poprzedniego.

W okresie I półrocza bieżącego roku realizowano w dalszym ciągu znaczące kontrakty, w tym w szczególności w Bogatyni i Jaworznie.

Dodatkowo Spółka standardowo realizowała przychody na rynku niemieckim, a także w Holandii.

Wynik na sprzedaży w analizowanym okresie wyniósł 7044 tys. zł.

W analogicznym okresie ubiegłego roku zanotowano wynik na sprzedaży w wysokości 8920 tys. zł.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Jednostkowy wynik brutto wyniósł 6814 tys. zł., zaś w analogicznym okresie ubiegłego roku 2227 tys. zł.

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

1. wzrost poziomu przychodów ze sprzedaży, przy jednoczesnym zadawalającym poziomie rentowności realizowanych kontraktów

2. dodatni wpływ wyceny posiadanych akcji

Na uwagę zasługuje zmniejszenie udziału usług obcych przy jednoczesnym wzroście udziału zużycia materiałów i robocizny w strukturze rodzajowej kosztów, co związane jest ze specyfiką obecnie realizowanych kontraktów.

Najważniejsze zmiany w pozycjach bilansu, w stosunku do 31.12.2018:

1. spadek poziomu rzeczowych aktywów trwałych wynikający z braku zakupów nowych środków trwałych i umorzeniem posiadanych.

2. zmiany w poziomie rezerwy i aktywa na podatek odroczony - wysoki poziom podatku odroczonego związany jest z przejściowymi różnicami pomiędzy wynikiem bilansowym a podatkowym na który wpływ ma przede wszystkim wycena kontraktów długoterminowych.

3. utrzymujący się wysoki poziom innych aktywów finansowych, związany z wystawieniem nowych gwarancji na rzecz kontrahentów, zabezpieczonych częściowo depozytem pieniężnym.

4. spadek poziomu należności z tytułu dostaw i usług związany głównie ze spłatą należności z poprzedniego roku, przy jednoczesnym spadku poziomu zobowiązań z tytułu dostaw i usług

5. zmiany poziomu rozliczeń międzyokresowych biernych i czynnych - pozycje te związana są głównie z wyceną kontraktów. W roku 2018 Spółka otrzymała także zaliczki na realizację kontraktów ujęte jako rozliczenia międzyokresowe bierne.

6. spadek poziomu innych zobowiązań finansowych związany ze stopniową spłatą zawartych wcześniej umów leasingowych

7. zmniejszenie wykorzystania posiadanego kredytu w rachunku bieżącym

8. spłata w lipcu 2019 pożyczki otrzymanej od akcjonariusza

5. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Spółka nie prowadziła działalności badawczo - rozwojowej.

6. NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

W okresie sprawozdawczym Spółka nie nabyła akcji własnych.

7. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

W kolejnych latach Spółka przewiduje dalszy stopniowy rozwój, w tym utrzymanie przychodów z działalności realizowanej za granicą. Planuje się dalszy rozwój i umocnienie pozycji Spółki na rynku krajowym, a także poszukiwanie nowych kierunków działania w UE (mała energetyka rozproszona).

8. NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ

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

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

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

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

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

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

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

Dnia 20.08.2019 roku Spółka wniosła pozew do Sądu Okręgowego w Łodzi przeciwko Energomontaż Północ Bełchatów sp. z o.o. / Polimex Opole sp. z o.o. sp. k. / PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna o zapłatę 5.041.097,02 zł. wraz z odsetkami. Sprawa jest w toku.

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

Nie występuje.

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

Nie występuje.

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

Nota 17 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

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

Pożyczkobiorca	Data udzielenia	Kwota pożyczki	Data zwrotu
JWW Solaris sp. z o.o.	2019-08-26	5 000,00	na żądanie
Przewodniczący Rady Nadzorczej	2019-07-17	113 749,99	30.09.2021
Osoba fizyczna	2019-06-11	25 000,00	31.01.2022

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

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

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

Nie występuje

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

Nie publikowano prognoz

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

Sytuacja finansowa Spółki uległa znaczącej poprawie po przejściowym pogorszeniu w 2018 roku, na co wpływ miały odnotowane na poszczególnych kontraktach realizowanych zarówno w kraju jak i zagranicą. Świadczą o tym m.in. wskaźniki płynności. Obecne działania Zarządu nakierowane są na optymalne wykorzystanie posiadanych środków pieniężnych, poprzez pozyskanie nowych rentownych kontraktów dla realizacji których spożytkowane zostaną posiadane środki obrotowe. Spółka nie posiada zapasów, zaś stosunkowo wysoki poziom środków pieniężnych zgromadzonych na lokatach stanowiących zabezpieczenie udzielonych gwarancji zapewnia bezpieczeństwo finansowe w dłuższej perspektywie, biorąc pod uwagę brak roszczeń z tytułu gwarancji i wysoką ocenę jakości realizowanych przez Spółkę prac.

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

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

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

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

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabral dynamiki. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Choć w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, do tej pory kierownictwo jednostki nie odnotowało zauważalnego wpływu na sprzedaż lub łańcuch dostaw jednostki, jednak nie można przewidzieć przyszłych skutków. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.

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

Obecnie realizowane są inwestycje w energetyce zawodowej: Elektrownia Turów i Elektrownia Jaworzno. Inwestycja w Jaworznie i Turowie trwać będzie jeszcze w 2020 roku. Planowana jest także inwestycja w Elektrowni Ostrołęka. Udział Emitenta w ich realizacji implikuje rozwój firmy. Na najbliższe lata planowane są modernizacje bloków energetycznych pracujących obecnie. Optymizmem napawa rozwój w UE małej energetyki rozproszonej (spalanie śmieci, elektrownie gazowe). Wzrost gospodarczy w UE wywołuje większe zapotrzebowanie na specjalistyczne usługi montażowe. Firma planuje pozyskanie nowych kontraktów w ramach inwestycji realizowanych w przemyśle chemicznym i petrochemicznym.

21. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM I GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

Istotne zmiany nie występują

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

Nie występuje

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

w tys. zł.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

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

Powołanie	173
Umowa o pracę	196
Razem	369

Rada Nadzorcza jednostki dominującej:	Wynagrodzenie	Odsetki od pożyczki
Przewodniczący Rady Nadzorczej	101	12
Zastępca przewodniczącego Rady Nadzorczej	36	0
Członek Rady Nadzorczej 1	24	0
Członek Rady Nadzorczej 2	24	0
Członek Rady Nadzorczej 3	24	0
Razem	209	12

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

Nie występują.

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

	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość (w tys zł)	Rodzaj akcji	Liczba głosów na WZ (w szt.)	% w kapitale zakładowym	% w głosach na WZ
Wojciech Wcisło	5 600 000	560	imiennie	11 200 000	50,91	62,22
Jerzy Wcisło	4 644 156	464	imiennie, imiennie na okaziciela	6 044 156	42,22	33,58

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

Nie występuje.

27. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

Nie występuje.

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

Umowa została zawarta w dniu 20.08.2019 na okres trzech lat.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

29. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK OBROTOWY ODREBNIEM ZA:

Kwoty netto wynagrodzenia należnego auditorowi (wynikającego z podpisanej z nim umowy) dotyczącego roku 2019 z tytułu badania i przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego:

- 10 500 zł, wynagrodzenie należne za badanie rocznego sprawozdania finansowego 2019
- 7 500 zł wynagrodzenie należne za przegląd półrocznego sprawozdania finansowego 2019

Łączne wynagrodzenie należne auditorowi z tytułu badania i przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018, wynikające z podpisanych umów (wypłacone częściowo w roku 2019, częściowo w roku 2020) wynosi:

	2019		2018	
	netto	brutto	netto	brutto
	1	2	3	4
badanie rocznego sprawozdania jednostkowego	10 500	12 915	10 000	12 915
przegląd półroczny jednostkowego sprawozdania finansowego	7 500	9 225	7 000	9 225
badanie rocznego sprawozdania skonsolidowanego	7 000	8 610	7 000	8 610
przegląd półroczny skonsolidowanego sprawozdania	6 000	7 380	5 500	7 380
badanie sprawozdania finansowego jednostki zależnej	0	0	0	0
Razem	31 000	38 130	29 500	38 130

30. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNA CZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Firma	Data	Nr raportu	Kwota
Budimex S.A., Tecnicas Reunidas S.A. - Turów Spółka Cywilna	2019-03-08	ESPI 2/2019	4 559 882,12 PLN
Budimex S.A., Tecnicas Reunidas S.A. - Turów Spółka Cywilna	2019-06-14	ESPI 7/2019	7 801 247,30 PLN
Kiel Montagebau GmbH	2019-07-05	ESPI 11/2019	778 556,00 EUR
TECH-POMP SERWIS Sp. z o.o.	2019-07-16	ESPI 12/2019	4 733 075,00 PLN
Budimex S.A., Tecnicas Reunidas S.A. - Turów Spółka Cywilna	2019-07-17	ESPI 13/2019	4 855 828,26 PLN
Budimex S.A., Tecnicas Reunidas S.A. - Turów Spółka Cywilna	2019-08-05	ESPI 19/2019	5 250 908,00 PLN
CHEMAR RUROCIĄGI Sp. z o.o.	2019-09-16	ESPI 20/2019	4 410 000,00 PLN
Budimex S.A., Tecnicas Reunidas S.A. - Turów Spółka Cywilna	2019-12-20	ESPI 23/2019	3 178 028,70 PLN

31. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH

Brak inwestycji / lokat kapitałowych w danym roku obrotowym.

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

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

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

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

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

I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

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

Rekomendacje

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: Spółka nie prowadzi działalności sponsoringowej i charytatywnej.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

I.Z.1. Zasady szczegółowe

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

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

- I.Z.1.4 aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce – na podstawie informacji przekazanych spółce przez akcjonariuszy zgodnie z obowiązującymi przepisami,

Komentarz: zasada jest stosowana.

- I.Z.1.5 raporty bieżące i okresowe oraz prospekty emisyjne i memoranda informacyjne wraz z aneksami, opublikowane przez spółkę w okresie co najmniej ostatnich 5 lat,

Komentarz: zasada jest stosowana.

- I.Z.1.6 kalendarz zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, kalendarz publikacji raportów finansowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów - w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Komentarz: zasada jest stosowana.

I.Z.1.7 opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych

Komentarz: Spółka nie publikuje informacji na temat strategii natomiast dane finansowe są dostępne na

I.Z.1.8. zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców,

Komentarz: zasada będzie stosowana, trwają prace nad dostosowaniem strony internetowej.

informacje na temat planowanej dywidendy oraz dywidendy wypłaconej przez spółkę w okresie statnych 5 lat

I.Z.1.9 obrotowych, zawierające dane na temat dnia dywidendy, terminów wypłat oraz wysokości dywidend - łącznie oraz w przeliczeniu na jedną akcję

Komentarz: zasada jest stosowana.

I.Z.1.10 prognozy finansowe - jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji

Komentarz: Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

I.Z.1.11 informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły

Komentarz: zasada jest stosowana.

I.Z.1.12 zamieszczone w ostatnim opublikowanym raporcie rocznym oświadczenie spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego

Komentarz: zasada jest stosowana.

informację na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w niniejszym

I.Z.1.13 dokumencie, spójną z informacjami, które w tym zakresie spółka powinna przekazać na podstawie odpowiednich przepisów

Komentarz: zasada jest stosowana.

I.Z.1.14 materiały przekazywane walnemu zgromadzeniu, w tym oceny, sprawozdania i stanowiska wskazane w zasadzie II.Z.10, przedkładane walnemu zgromadzeniu przez radę nadzorczą,

Komentarz: zasada jest stosowana.

informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki

I.Z.1.15 oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

Komentarz: Spółka nie opracowała polityki różnorodności przy obsadzaniu kluczowych stanowisk z uwagi na niewielką ilość tych stanowisk. Pod uwagę brane są kompetencje i merytoryczne przygotowanie.

I.Z.1.16 informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia

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

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,
Komentarz: zasada jest stosowana, Spółka będzie rejestrować obrady walnego zgromadzenia w formie audio.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

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

II. Zarząd i Rada Nadzorcza

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

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

Rekomendacje

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: zasada jest stosowana

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

Zasady szczegółowe

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

Komentarz: zasada stosowana z uwagi na płaską strukturę Spółki.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

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

Komentarz: zasada jest stosowana

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

Komentarz: zasada jest stosowana

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

Komentarz: zasada jest stosowana

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

- .Z.10.1. ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej;
Komentarz: zasada jest stosowana.
- .Z.10.2. sprawozdanie z działalności rady nadzorczej, obejmujące co najmniej informacje na temat: składu rady i jej komitetów, spełniania przez członków rady kryteriów niezależności, liczby posiedzeń rady i jej komitetów w raportowanym okresie, dokonanej samooceny pracy rady nadzorczej;
Komentarz: zasada jest stosowana.
- II.Z.10.3. ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasadładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;
Komentarz: zasada jest stosowana.
- II.Z.10.4. ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.
Komentarz: zasada jest stosowana.
- II.Z.11. Rada nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.
Komentarz: zasada jest stosowana.

III. Systemy i funkcje wewnętrzne

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

Rekomendacje

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

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

Zasady szczegółowe

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

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

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

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

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

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

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

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

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

Komentarz: zasada jest stosowana

III.Z.6 (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.

Komentarz: zasada jest stosowana .

IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

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

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

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

Rekomendacje

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

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

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

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

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

Komentarz: zasada jest stosowana.

Zasady szczegółowe

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

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Komentarz: zasada jest stosowana .

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

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

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

Rekomendacje

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

Zasady szczegółowe

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

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

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

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

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

VI. Wynagrodzenia

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

Rekomendacje

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

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

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

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

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

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

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

Zasady szczegółowe

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

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

Komentarz: zasada jest stosowana .

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

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

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

33. PODSUMOWANIE

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

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

Maria Wcisło
Prezes Zarządu

Robert Michna
Członek Zarządu

Page 22

Oświadczenie Zarządu JWW INVEST S.A.

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

Maria Wcisło
Prezes Zarządu

INFORMACJA ZARZĄDU DOTYCZĄCA WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ

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

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

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

Maria Wcisło
Prezes Zarządu

INFORMACJA ZARZĄDU DOTYCZĄCA WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ

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

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

1. Badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki JWW Invest SA za okres 12 miesięcy 2019
2. Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej JWW Invest SA za okres 12 miesięcy 2019 roku.

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

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

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

Maria Wcisło

Prezes Zarządu

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

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

W związku z §70 ust. 6 pkt. 5) lit. l) Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd informuje, że:

Komitetu Audytu Rady Nadzorczej JWW Invest S.A. w 2019r. funkcjonował w następującym składzie:

1. Czesław Żabiński - Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Jan Antończyk – Członek Komitetu Audytu
3. Marcin Dubas – Członek Komitetu Audytu

Przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu spełnia ustawowe kryteria niezależności.

Przynajmniej jeden z Członków Komitetu Audytu posiada:

- wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent.

Czesław Żabiński – Przewodniczący Komitetu Audytu, spełnia kryteria niezależności wskazane w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym zwanej dalej „Ustawą”, posiada wiedzę i umiejętności z zakresu rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Jan Antończyk – Członek Komitetu Audytu, spełnia kryteria niezależności wskazane w art. 129 ust. 3 ustawy, posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży co potwierdza Jego wykształcenie i ponad 30-letnie doświadczenie w sektorze energetycznym.

Maria Wcisło

Prezes Zarządu

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

ZA ROK 2019

Primefields
Audit & Advisory

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

JWW INVEST SPÓŁKA AKCYJNA



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

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

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego JWW Invest Spółka Akcyjna („Spółka”), które zawiera wprowadzenie, bilans na dzień 31 grudnia 2019 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityka) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 24 kwietnia 2020 roku.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U.

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

JWW INVEST SPÓŁKA AKCYJNA

z 2019 r. poz. 1421, z późn. zm.) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

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

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

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Zwracamy uwagę na notę informacji dodatkowej dotyczącą zdarzeń po dacie bilansowej, w której opisano potencjalny wpływ pandemii SARS-Cov-2 na dalszą działalność Jednostki. Ostateczne skutki tych zdarzeń, na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania z badania nie mogą zostać wiarygodnie oszacowane. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Kluczowe sprawy badania

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

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
Poprawność rozliczenia kontraktów budowlanych	
<i>Rozpoznawanie przychodów</i> Spółka wykazała w sprawozdaniu finansowym przychody z tytułu długoterminowych umów o usługę budowlaną w kwocie 68.623 tys. zł, z czego 3.508 tys. zł stanowi wpływ wyceny długoterminowych kontraktów budowlanych.	Nasze procedury badania w zakresie oceny poprawności rozliczenia kontraktów budowlanych obejmowały: - analizę polityki rachunkowości w zakresie kontraktów budowlanych,

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

3

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

JWW INVEST SPÓŁKA AKCYJNA

<p>Spółka ujmuje przychody wynikające z realizacji kontraktów stosując metodę procentowego zaawansowania zgodnie z wymogami MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”. Zgodnie z powyższymi standardami wartość przychodów ujmowanych w danym roku, zależy w znaczącym stopniu od faktycznie poniesionych kosztów, określenia właściwej marży oraz oceny stopnia zaawansowania kontraktów jak i od dokładności i kompletności budżetów kontraktów budowlanych.</p> <p>Spółka rozpoznaje przychody na każdy dzień bilansowy na podstawie stopnia zaawansowania udziału kosztów poniesionych w całkowitych planowanych kosztach.</p> <p>Szacunki dotyczące budżetów kontraktów, zarówno w odniesieniu do planowanych kosztów jak i poziomu już rozpoznanych przychodów, stanowią istotny element oceny Zarządu Spółki i zawierają ryzyko błędnego zdefiniowania zakresu lub wyceny kosztów do poniesienia, co może powodować błędne ustalenie budżetowanego wyniku na kontraktach, co ma z kolei wpływ na wysokość utworzonych rezerw na straty.</p> <p>Ponadto poprawność rozliczania kontraktów budowlanych jest w znaczącym stopniu zależna od wyceny zmian specyfikacji oraz zmian zakresu prac. Ze względu na skalę realizowanych projektów, ich złożoność niepewność dotyczącą kosztów ich zakończenia, wyników rozmów z zamawiającymi, zmian specyfikacji oraz zmian zakresu prac, wymagają one znaczących subiektywnych ocen</p>	<ul style="list-style-type: none"> - zapoznanie się, zrozumienie oraz ocenę zaprojektowanych oraz wdrożonych kluczowych mechanizmów kontrolnych związanych z kontraktami budowlanymi, - analizę poprawności stosowanego przez Spółkę modelu rozliczania oraz wyceny kontraktów budowlanych, w tym weryfikację matematyczną rozliczania kontraktów, ujmowania wyceny w księgach oraz rozpoznawania ewentualnej rezerwy na stratę, - analizę informacji od prawników pod kątem ujęcia potencjalnych roszczeń, mogących spowodować straty związane z danym kontraktem, - ocenę kompletności ujawnień w zakresie przychodów z działalności budowlanej w sprawozdaniu finansowym, - przeprowadzenie analizy portfela kontraktów w celu identyfikacji istotnych i podatnych na ryzyko kontraktów, które uwzględniono w próbie wybranej do dalszych analiz. <p>Dla wybranej próby kontraktów przeprowadzono następujące procedury:</p> <ul style="list-style-type: none"> - omówienie statusu realizacji z Zarządem oraz kluczowym personelem Spółki, - analizę zapisów umownych, - analizę budżetów oraz zmian w budżetach w badanym okresie wraz z uzgodnieniem zmian prognozowanych przychodów i kosztów do dokumentów źródłowych, - analizę budżetów pod kątem kompletności ujęcia i aktualizacji kosztów bezpośrednich, pośrednich oraz rezerw na planowane straty,
Należności z tytułu realizowanych umów budowlanych	
<p>Spółka w sprawozdaniu finansowym wykazała wartość należności z tytułu umów budowlanych w kwocie 15.425 tys. zł, co stanowi ponad 40% sumy bilansowej Spółki.</p> <p>Spółka dla pewnych kategorii aktywów (w tym dla należności z tytułu umów budowlanych), które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia Spółki z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 60 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z ryzykiem niewywiązywaniem się przez kontrahenta z zapłaty należności.</p>	<p>Nasze procedury badania w zakresie oceny ryzyka utraty wartości należności handlowych, w tym dla należności z tytułu realizowanych umów budowlanych:</p> <ul style="list-style-type: none"> - dla kluczowych kontrahentów pozyskaliśmy otrzymane potwierdzenia sald oraz przeprowadziliśmy test zapłaty po dniu bilansowym, - przeprowadziliśmy analizę struktury wiekowej należności, - przeanalizowaliśmy otrzymane od prawników informacje dotyczące spraw sądowych, pod kątem wysokości utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności, - przeprowadziliśmy rozmowę z Zarządem oraz kluczowym personelem Spółki, a także pozyskaliśmy pisemne oświadczenie Zarządu dotyczące wszelkich okoliczności związanych z ewentualnym ryzykiem utraty wartości należności.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia

Primefields Sp. z o.o.

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

4

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

JWW INVEST SPÓŁKA AKCYJNA

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

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

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

5

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

JWW INVEST SPÓŁKA AKCYJNA

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

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

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

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym

Primefields Sp. z o.o.

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

6

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

JWW INVEST SPÓŁKA AKCYJNA

sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się: sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, o którym mowa w art. 49b ust 1 Ustawy o rachunkowości, które są wyodrębnionymi częściami tego Sprawozdania oraz Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. („Raport roczny”) (razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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

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

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

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

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

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

7

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

JWW INVEST SPÓŁKA AKCYJNA

- oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. z 2018 r., poz. 757 z późn. zm.);
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

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

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

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

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust. 1 Rozporządzenia UE oraz art. 136 Ustawy o biegłych rewidentach. Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych w badanym okresie zostały wymienione w nocie 54 Sprawozdania finansowego Spółki.

Wybór firmy audytorskiej

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

Sprawozdania finansowe jednostki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2012 roku; to jest przez 8 kolejnych lat. W związku z uzyskaniem przez Spółkę w 2017 roku statusu jednostki zainteresowania publicznego (w rozumieniu art. 2 pkt 9 ustawy o biegłych rewidentach), niniejsze badanie jest trzyciorocznym badaniem sprawozdania finansowego Spółki jako jednostki zainteresowania publicznego.

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

JWW INVEST SPÓŁKA AKCYJNA

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

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

**Adam
Piotr Buzo** Elektronicznie
podpisany przez
Adam Piotr Buzo
Data: 2020.04.24
19:59:44 +02'00'

.....
Adam Buzo
nr ewid. 11645

Katowice, 24 kwietnia 2020 roku

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

9