Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025

Wg. Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Katowice, 27.11.2025 r.

DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI

Firma:	**JWW Invest Spółka Akcyjna**
Siedziba:	Katowice
Adres:	40-161 Katowice, Al. Wojciecha Korfantego 56
Telefon:	+48 32 203-60-48
E-mail:	biuro@jwwinvest.pl
Strona internetowa:	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 S.A. prowadzi działalność na rynku polskim oraz europejskim.

JEDNOSTKI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego JWW Invest S.A. tworzy grupę kapitałową w rozumieniu obowiązujących przepisów o rachunkowości, w skład której wchodzą:

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

Adres: **(40-161) Katowice, Al. Wojciecha Korfantego 56**

Nr KRS: **0000410618**

Regon: **145995588**

NIP: **5213627116**

Skład Zarządu:

Wojciech Wcisło – Prezes Zarządu
Robert Michna – Wiceprezes Zarządu
Adam Wieczorek – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Łukasz Ryk – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki
Radosław Bryndas – Członek Rady Nadzorczej Spółki
Rafał Zagórny – Członek Rady Nadzorczej Spółki
Mateusz Zagórny – Członek Rady Nadzorczej
Marcin Małczak – Członek Rady Nadzorczej Spółki

Adres: (40-161) Katowice, Al. Wojciecha Korfantego 56

Nr KRS: 0000398909

Regon: 242625379

NIP: 6342793550

Emitent posiada 65% udziałów w spółce NimbleRent Sp. z o.o. Spółka specjalizuje się w wynajmie sprzętu budowlanego i przemysłowego, oferując szeroki wybór narzędzi i maszyn dostępnych zarówno w modelu krótkoterminowym, jak i długoterminowym. Firma zapewnia profesjonalny serwis i obsługę techniczną, obejmującą naprawy, przeglądy oraz bieżące utrzymanie sprzętu. Uzupełnieniem oferty jest sprzedaż części zamiennych i materiałów eksploatacyjnych oraz doradztwo w doborze urządzeń najlepiej dopasowanych do potrzeb realizowanych projektów.

Zarząd sprawuje: Wojciech Wcisło – Prezes Zarządu oraz Robert Michna – Wiceprezes Zarządu.

Adres: **(40-161) Katowice, Al. Wojciecha Korfantego 56**

Nr KRS: **0000283486**

Regon: **240607911**

NIP: **6342631296**

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

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

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

Adres: **(40-161) Katowice, Al. Wojciecha Korfantego 56**

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.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Sporządzone na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.09.2025 i za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.

dane skonsolidowane	rok 2025 01.01.2025 - 30.09.2025	rok 2024 01.01.2024 - 30.09.2024	Zmiana rdr
Razem przychody z działalności operacyjnej	121 999	103 339	18%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 549	3 599	26%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 279	3 502	22%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 803	3 604	6%
Amortyzacja	1 654	1 536	8%
EBITDA	6 203	5 135	21%

Źródło: Emitent

dane skonsolidowane	30.09.2025	31.12.2024	Zmiana rdr [%]
Kapitał własny	42 336	36 913	15%
Należności długoterminowe	33	69	-52%
Należności krótkoterminowe	56 647	55 968	1%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 097	16 946	-23%
Zobowiązania długoterminowe	1 406	2 098	-33%
Zobowiązania krótkoterminowe	49 590	48 571	2%

Źródło: Emitent

dane skonsolidowane	30.09.2025	30.09.2024	Zmiana rdr [%]
Kapitał własny	42 336	38 426	10%
Należności długoterminowe	33	74	-55%
Należności krótkoterminowe	56 647	37 389	52%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 097	13 634	-4%
Zobowiązania długoterminowe	1 406	2 185	-36%
Zobowiązania krótkoterminowe	49 590	34 171	45%

Źródło: Emitent

Dane skonsolidowane	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
Amortyzacja	1%	2%
Zużycie surowców i materiałów	5%	4%
Usługi obce	64%	64%
Koszty świadczeń pracowniczych	28%	29%
Podatki i opłaty	0%	0%
Pozostałe koszty	1%	1%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0%	0%
Razem	100%	100%

Źródło: Emitent

GRUPA KAPITAŁOWA – KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE

JWW INVEST S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA
JWW Invest S.A.

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE
NA DZIEŃ I ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ
30.09.2025

Sensitivity: Internal

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. PLN	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	11 423	12 895	4 713
Wartości niematerialne	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	639	349	374
Pozostałe aktywa finansowe	0	905	898
Należności długoterminowe	33	69	74
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 321	2 748	3 092
Aktywa trwałe razem	**14 416**	**16 966**	**9 151**
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 027	6 510	5 247
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Należności z tytułu umów budowlanych	52 620	39 424	32 142
Pozostałe aktywa finansowe	399	1 959	8 196
Rozliczenia międzyokresowe czynne	854	647	641
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu kontraktów budowlanych	7 919	4 249	5 771
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 097	11 207	13 634
Aktywa obrotowe razem	**78 916**	**63 996**	**65 631**
AKTYWA RAZEM	**93 332**	**80 962**	**74 782**

w tys. PLN	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny jednostki dominującej	1 100	1 100	1 100
Kapitał zapasowy	37 411	35 309	34 312
Agio	3 476	3 476	3 476
	41 987	**39 885**	**38 888**
Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	349	78	-462
Razem kapitał własny	**42 336**	**39 963**	**38 426**
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe kredyty i pożyczki bankowe	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 247	1 939	2 023
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	159	159	162
Razem rezerwy długoterminowe	**159**	**159**	**162**
Razem zobowiązania długoterminowe	**1 406**	**2 098**	**2 185**
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 049	1 049	1 080
Rezerwy krótkoterminowe	2 680	2 300	2 473
Razem rezerwy krótkoterminowe	**3 729**	**3 349**	**3 553**
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	4 921	143	143
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 055	1 442	1 328
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 669	6 081	6 349
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	386	165	271
Zobowiązania z tytułu umów budowlanych	18 350	12 403	7 487
Rozliczenia międzyokresowe bierne	13 480	15 318	15 040
Zobowiązania krótkoterminowe razem	**49 590**	**38 901**	**34 171**
Zobowiązania razem	**50 996**	**40 999**	**36 356**
PASYWA RAZEM	**93 332**	**80 962**	**74 782**

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

Sensitivity: Internal

II. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. PLN	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży usług	121 683	103 080	43 979	30 714
Pozostałe przychody operacyjne	316	259	160	65
Razem przychody z działalności operacyjnej	**121 999**	**103 339**	**44 139**	**30 779**
Amortyzacja	-1 654	-1 536	-518	-530
Zużycie surowców i materiałów	-5 960	-4 105	-1 860	-1 211
Usługi obce	-75 141	-63 653	-27 053	-16 272
Koszty świadczeń pracowniczych	-33 031	-28 800	-11 750	-10 450
Podatki i opłaty	-473	-323	-163	-113
Pozostałe koszty	-679	-698	-202	-286
Pozostałe koszty operacyjne	-335	-325	-125	-118
Razem koszty działalności operacyjnej	**-117 273**	**-99 440**	**-41 671**	**-28 980**
Pozostałe zyski/straty netto	-177	-300	119	-131
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**4 549**	**3 599**	**2 587**	**1 668**
Przychody finansowe	23	117	7	40
Koszty finansowe	-268	-214	-112	-72
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	-25	0	-25	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**4 279**	**3 502**	**2 457**	**1 636**
Podatek dochodowy	-476	102	-413	-332
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	**3 803**	**3 604**	**2 044**	**1 304**
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto, przypadający:	**3 803**	**3 604**	**2 044**	**1 304**
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 532	4 052	1 968	1 465
Akcjonariuszom niekontrolującym	271	-448	76	-161
ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ (w zł/ na jedną akcje)	**0,32**	**0,37**	**0,18**	**0,13**
Podstawowy (zł)	0,32	0,37	0,18	0,13
Rozwodniony (zł)	0,32	0,37	0,18	0,13
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0
Suma całkowitych dochodów	**3 803**	**3 604**	**2 044**	**1 304**
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy przypadające:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 532	4 052	1 968	1 465
Akcjonariuszom niekontrolującym	271	-448	76	-161

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

Sensitivity: Internal

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. PLN	Kapitał podstawowy	Agio	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 01.01 okresu sprawozdawczego	**1 100**	**3 476**	**35 309**	**39 885**	**78**	**39 963**
Korety wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0
Zysk netto / (strata) za okres	0	0	3 532	3 532	271	3 803
Wypłata dywidendy	0	0	-1 430	-1 430	0	-1 430
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody	0	0	2 102	2 102	271	2 373
Zmiana kapitału w okresie razem	0	0	2 102	2 102	271	2 373
Stan na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	**1 100**	**3 476**	**37 411**	**41 987**	**349**	**42 336**

w tys. PLN	Kapitał podstawowy	Agio	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 01.01 poprzedniego okresu sprawozdawczego	**1 100**	**3 476**	**32 350**	**36 926**	**-13**	**36 913**
Zysk netto / (strata) za okres	0	0	5 049	5 049	91	5 140
Wypłata dywidendy	0	0	-2 090	-2 090	0	-2 090
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody	0	0	2 959	2 959	91	3 050
Zmiana kapitału w okresie razem	0	0	2 959	2 959	91	3 050
Stan na ostatni dzień poprzedniego okresu sprawozdawczego	**1 100**	**3 476**	**35 309**	**39 885**	**78**	**39 963**

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

w tys. PLN	Kapitał podstawowy	Agio	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na początek kwartału sprawozdawczego	**1 100**	**3 476**	**35 443**	**40 019**	**273**	**40 292**
Korety wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0
Zysk netto / (strata) za okres	0	0	1 968	1 968	76	2 044
Wypłata dywidendy	0	0	0	0		0
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody	0	0	1 968	1 968	76	2 044
Zmiana kapitału w okresie razem	0	0	1 968	1 968	76	2 044
Stan na koniec kwartału sprawozdawczego	**1 100**	**3 476**	**37 411**	**41 987**	**349**	**42 336**

w tys. PLN	Kapitał podstawowy	Agio	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na początek kwartału sprawozdawczego roku ub.	**1 100**	**3 476**	**32 847**	**37 423**	**-300**	**37 123**
Zysk netto / (strata) za okres	0	0	1 465	1 465	-162	1 303
Wypłata dywidendy	0	0	0	0		0
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody	0	0	1 465	1 465	-162	1 303
Zmiana kapitału w okresie razem	0	0	1 465	1 465	-162	1 303
Stan na koniec poprzedniego kwartału sprawozdawczego	**1 100**	**3 476**	**34 312**	**38 888**	**-462**	**38 426**

Sensitivity: Internal

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. PLN	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Działalność kontynuowana				
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	**4 279**	**3 502**	**2 457**	**1 636**
Korekty	-6 979	1 811		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	1 654	1 536	518	530
Strata / (zysk) z działalności inwestycyjnej	-18	-273	16	-105
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	-178	222	-57	-153
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	194	279	93	95
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	2 312	-2 548	619	-953
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych - umowy o usługę budowlaną	-16 866	16 284	4 645	10 763
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	7 381	-8 459	-1 333	-5 097
Zmiana stanu rezerw	380	-405	-314	-977
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	-1 838	-4 825	1 024	3 268
Straty / (zyski) aktuarialne	0	0	0	0
Środki pieniężne z działalności operacyjnej wygenerowane na działalności kontynuowanej	**-2 700**	**5 313**	**7 668**	**9 007**
Działalność zaniechana				
Środki pieniężne z działalności operacyjnej wygenerowane na działalności zaniechanej	**0**	**0**	**0**	**0**
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem	**-2 700**	**5 313**	**7 668**	**9 007**
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony, w tym:	172	-697	400	502
- z działalności kontynuowanej	172	-697	400	502
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**-2 528**	**4 616**	**8 068**	**9 509**
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-28	18	-75	93
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	0
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych inwestycji	2 813	0	0	0
Spłata udzielonych pożyczek	51	53	17	22
Inne wpływy/(wypływy) z działalności inwestycyjnej	0	3 229	0	2 864
Udzielone pożyczki oraz zakup papierów wartościowych	-577	-3 602	-387	-107
Odsetki otrzymane od lokat bankowych	-26	117	-36	41
Nabycie pozostałych inwestycji	0	-3 707	0	-2 392
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej wygenerowane na działalności kontynuowanej	**7 011**	**-3 892**	**222**	**521**
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**7 011**	**-3 892**	**222**	**521**
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wypłata dywidendy	-1 430	-2 090	0	0
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 078	-1 372	-280	-843
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	-175	-279	-80	-95
Środki pieniężne z działalności finansowej wygenerowane na działalności kontynuowanej	**-2 683**	**-3 741**	**-360**	**-938**
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	**-2 683**	**-3 741**	**-360**	**-938**
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	**1 800**	**-3 017**	**7 930**	**9 092**
Zmiany kursów wymiany (różnice kursowe)	90	-295	57	73
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	**1 890**	**-3 312**	**7 987**	**9 165**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po uwzględnieniu kredytu w rachunku bieżącym - bilans otwarcia	11 207	16 946	5 110	4 469
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień bilansowy	**13 097**	**13 634**	**13 097**	**13 634**
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	13	0	13	0

Sensitivity: Internal

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

1. Informacje podstawowe

1. 1 Nazwa jednostki dominującej:

JWW Invest S.A.

1. 2 Siedziba jednostki dominującej:

Al. W. Korfantego 56, 40-161 Katowice

1. 1 Podstawowy przedmiot działalności Grupy Kapitałowej:

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

1. 2 Sąd właściwy lub inny organ prowadzący rejestr jednostki dominującej:

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

1. 3 W skład Grupy Kapitałowej wchodzą następujące jednostki zależne, objęte konsolidacją:

1. Nimble Rent sp. z o.o. (zmiana nazwy z JWW Rental sp. z o.o. - akt notarialny z dnia 19.05.2025), z siedzibą w Katowicach, Al. W. Korfantego 56, w której jednostka dominująca posiada 65 % udziałów w kapitale zakładowym, prowadząca działalność o charakterze budowlanym, o dominującym PKD 4299Z - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej gdzie indziej nie sklasyfikowane (KRS nr: 0000398909). Udział w kapitale własnym jest równy liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Nabycie udziałów w Spółce nastąpiło dnia 14.01.2013. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania Zarząd sprawuje: Wojciech Wcisło - Prezes Zarządu oraz Robert Michna - Wiceprezes Zarządu. Spółka od dłuższego czasu nie realizowała kontraktów, w związku z tym decyzją udziałowców zmianie uległ profil jej działalności - Spółka zajmować się będzie wynajmem sprzętu na potrzeby Grupy. W związku z tym dnia 23.08.2023 zmianie uległa firma Spółki na JWW Rental sp. z o.o.

2. Polon sp. z o.o., z siedzibą w Katowicach, Al. W. Korfantego 56, w której jednostka dominująca posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym, prowadząca działalność o charakterze usługowym (KRS nr 0000283486). Udział w kapitale własnym jest równy liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Nabycie udziałów w Spółce nastąpiło dnia 14.01.2013. Zarząd sprawuje: Adam Wieczorek - Prezes Zarządu.

3. Sol-Power sp z o.o. w Katowicach, Al. W. Korfantego 56, w której jednostka dominująca posiada 51 % udziałów w kapitale zakładowym. Udział w kapitale własnym jest równy liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Spółkę utworzono dnia 15.06.2015. Zarząd sprawuje: Lech Fabiszewski - Prezes Zarządu.

4. JWW Invest EOOD - spółka prawa bułgarskiego z sidzibą w Warnie, w której jednostka dominująca posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym. Udział w kapitale własnym jest równy liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Zarząd sprawuje: Wojciech Wcisło - Prezes Zarządu.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy nie wchodzą inne jednostki zależne. Jednostka dominująca posiada 10 % udziałów w kapitale Solaris 2 sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, Al. W. Korfantego 156.

Ponadto, 1.09.2025 Spółka Nimblerent sp. z o.o objęła 32 % udziałów w kapitale RAB Energy sp. z o.o.

Sensitivity: Internal

1. 4 Czas trwania działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej:

Nieograniczony

1. 5 Okres objęty sprawozdaniem finansowym skonsolidowanym:

01.01.2025 - 30.09.2025

Okresy objęte konsolidacją:
1. Polon sp. z o.o. - od 14.01.2013
2. JWW Rental sp. z o.o. (od 23.08.2023 JWW Rental sp. z o.o.) - od 7.02.2013.
3. JWW Solaris sp. z o.o. - od 07.10.2014 do 28.03.2022 kiedy to nastąpiła sprzedaż udziałów spółki
4. Sol - Power sp. z o.o. - od 15.06.2015
5. JWW Invest EOOD - od czerwca 2022

1. 6 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

1. 7 Łączenie się Spółek

Nie występuje

1. 8 Dane oddziałów wchodzących w skład sprawozdania łącznego

Nie występuje

1. 9 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

1. 10 Zatwierdzenie sprawozdania

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

1. 11 Działalność zaniechana

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

Sensitivity: Internal

2. Opis ważniejszych zasad rachunkowości

2. 1 Oświadczenie o zgodności

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

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

2. 2 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

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

2. 3 Podstawa sporządzenia

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

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Grup a bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku podejmują te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i / lub ujawniania informacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSSF 16 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

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

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

Sensitivity: Internal

2. 4 Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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

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

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

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

Sensitivity: Internal

2. 4 1 Wartość firmy

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

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

2. 4 2 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

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

2. 4 3 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

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

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

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

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

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

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

Sensitivity: Internal

2. 5 Zasady wyceny aktywów i pasywów

2. 5 1 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

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

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

2. 5 2 Ujmowanie przychodów

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

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

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

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

Stopień zaawansowania realizacji umowy określa się następująco:

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

Sensitivity: Internal

- opłaty serwisowe wliczone w cenę sprzedanych produktów ujmowane są w odniesieniu do proporcji całkowitych kosztów świadczenia usług dla sprzedawanego produktu, oraz

- przychody ze sprzedaży usług i materiałów ujmuje się według umownych stawek jak roboczogodziny i poniesionych bezpośrednich kosztów.

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

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

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

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

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

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

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

Sensitivity: Internal

2. 5 3 Leasing

W rocznym okresie sprawozdawczym rozpoczynającym się od 1 stycznia 2019 r. Spółki Grupy zastosowały po raz pierwszy nowy MSSF 16 Leasing.
MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe. Grupa zastosowała MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r. Zarząd przeanalizował wpływ powyższego standardu na sytuację majątkową i finansową, wyniki działalności Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.
Wyżej wymienione zmiany nie miały wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym w poprzednich okresach sprawozdawczych

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

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

2. 5 4 Waluty obce

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

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

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

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

Sensitivity: Internal

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

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

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

2. 5 5 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

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

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

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

Sensitivity: Internal

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

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

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

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

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

2. 5 7 Podatek

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

2. 5 7 1 Podatek bieżący

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

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

2. 5 7 2 Podatek odroczony

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

Sensitivity: Internal

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

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

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

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

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

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

Sensitivity: Internal

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

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

2. 5 8 Wartości niematerialne

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

2. 5 9 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

Sensitivity: Internal

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

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

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

2. 5 11 Zapasy

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

2. 5 12 Rezerwy

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

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

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

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

2. 5 12 1 Umowy rodzące obciążenia

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

Sensitivity: Internal

2. 5 12 2 Gwarancje

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

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

Zobowiązania warunkowe nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo w wartości godziwej na dzień nabycia. W kolejnych dniach bilansowych zobowiązania warunkowe wycenia się w wyższej spośród dwóch wartości: tej, którą ujęto by zgodnie z MSR 37 lub wartości ujętej początkowo pomniejszonej o umorzenie ujęte zgodnie MSSF 15 „Przychody z umów z klientami".

2. 5 13 Instrumenty finansowe

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

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

2. 5 14 Aktywa finansowe

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

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

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

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

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

- Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do obrotu może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub

- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub

- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Sensitivity: Internal

2. 5 14 4 Pożyczki i należności

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

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

2. 5 14 5 Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

Sensitivity: Internal

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

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

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

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

2. 5 14 6 Usunięcie aktywów finansowych z bilansu

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

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

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

Sensitivity: Internal

2. 5 15 Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

2. 5 15 1 Klasyfikacja: instrumenty dłużne lub kapitałowe

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

2. 5 15 2 Instrumenty kapitałowe

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

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

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

2. 5 15 3 Instrumenty złożone

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

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

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

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

2. 5 15 4 Zobowiązania finansowe

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

Sensitivity: Internal

2. 5 16 Pochodne instrumenty finansowe

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

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

2. 5 16 1 Wbudowane instrumenty pochodne

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

2. 5 17 Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń

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

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

2. 5 18 1 Ujęcie przychodów

Dokonując osądu zarząd kieruje się szczegółowymi kryteriami ujęcia przychodu ze sprzedaży towarów określonymi w MSR 15, a zwłaszcza kwestią przeniesienia przez Grupę określonych rodzajów ryzyka i korzyści związanych z prawem własności towaru na klienta. Po szczegółowym rozważeniu zobowiązań

2. 5 18 2 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

2. 5 18 3 Podatek odroczony od nieruchomości inwestycyjnych

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

Sensitivity: Internal

2. 5 18 4 Utrata wartości firmy

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

2. 5 18 5 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

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

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

Sensitivity: Internal

1 Segmenty operacyjne

Zarząd określił segmenty operacyjne bazując na raportach analizowanych przez Zarząd Jednostki Dominującej, stanowiących podstawę do podejmowania decyzji strategicznych.
Zarząd Jednostki Dominującej rozpatruje działalność zarówno z perspektywy geograficznej jak i branżowej. Pod względem geograficznym realizowana jest działalność w Polsce i w Niemczech - w okresie sprawozdawczym Grupa prowadziła działalności także w Holandii.
Grupa wyodrębnia główne segmenty branżowe oparte na następujących dywizjach:

Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe - są to kontrakty realizowane w kraju w ramach podstawowego rodzaju działalności jednostki dominującej.
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe - są to kontrakty realizowane za granicą w ramach podstawowego rodzaju działalności jednostki dominującej.
Pozostała sprzedaż - są to pozostałe przychody realizowane poza podstawą działalnością jednostki dominującej, w tym handel i najem
Badania i analizy techniczne - w ramach tego segmentu prezentowana jest działalność Polon Sp z o.o.
Wynajem sprzętu - obejmuje wynajmy sprzętu na potrzeby wewnętrzne Grupy

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

w tys. PLN	Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	Pozostała sprzedaż	Badania i analizy techniczne	Wynajem sprzętu	Eliminacje	Nieprzypisane	Skonsolidowane
01.01.2024 - 30.09.2024								
Łączne przychody ze sprzedaży segmentu, w tym:	36 990	65 572	265	320	1 412	-1 479	0	103 080
- Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	0	0	5	62	1 412	-1 479	0	0
- Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	36 990	65 572	260	258	0	0	0	103 080
Koszty bezpośrednie segmentu	34 795	54 872	0	276	1 094	-1 484	0	89 553
Koszty pośrednie rozliczane kluczem	749	1 606	0	0	0	0	0	2 355
Koszty ogólnego zarządu rozliczane kluczem	2 129	5 056	22	0	0	0	0	7 207
Razem koszty segmentu	37 673	61 534	22	276	1 094	-1 484	0	99 115
Pozostałe przychody operacyjne				0	63	0	196	259
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	-8	-25	0	-292	-325
Pozostałe zyski/straty netto				0	0		-300	-300
Przychody z odsetek				1	0		-1	0
Pozostałe przychody finansowe							117	117
Koszty odsetek				0	-182		-21	-203
Pozostałe koszty finansowe					0		-11	-11
Podatek dochodowy							102	102
Pozostałe całkowite dochody							0	0
Zysk netto segmentu	**-683**	**4 038**	**243**	**37**	**174**	**5**	**-210**	**3 604**

Sensitivity: Internal

w tys. PLN	Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	Pozostała sprzedaż	Badania i analizy techniczne	Wynajem sprzętu	Eliminacje	Nieprzypisane	Skonsolidowane
01.01.2025 - 30.09.2025								
Łączne przychody ze sprzedaży segmentu, w tym:	48 428	72 780	233	317	2 727	-2 802	0	121 683
- Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	0	0	9	66	2 727	-2 802	0	0
- Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	48 428	72 780	224	251	0	0	0	121 683
Koszty bezpośrednie segmentu	47 395	58 302	15	251	1 638	-2 802	0	104 799
Koszty pośrednie rozliczane kluczem	1 029	2 048	0	0	0	0	0	3 077
Koszty ogólnego zarządu rozliczane kluczem	3 317	5 727	18	0	0	0	0	9 062
Razem koszty segmentu	51 741	66 077	33	251	1 638	-2 802	0	116 938
Pozostałe przychody operacyjne				0	68	0	248	316
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0	-57	0	-278	-335
Pozostałe zyski/straty netto				0	0		-177	-177
Przychody z odsetek				0	0		0	0
Pozostałe przychody finansowe							23	23
Koszty odsetek				0	-133		-114	-247
Pozostałe koszty finansowe					0		-21	-21
Podatek dochodowy							-476	-476
Pozostałe całkowite dochody							0	0
Zysk netto segmentu	**-3 313**	**6 703**	**200**	**66**	**967**	**0**	**-820**	**3 803**

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

w tys. PLN	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
Zysk ze sprzedaży segmentu	**4 745**	**3 965**
Pozostałe przychody operacyjne	316	259
Pozostałe koszty operacyjne	-335	-325
Pozostałe zyski/straty netto	-177	-300
Przychody z odsetek	0	0
Pozostałe przychody finansowe	23	117
Koszty odsetek	-247	-203
Pozostałe koszty finansowe	-21	-11
Zysk przed opodatkowaniem	**4 279**	**3 502**

Sensitivity: Internal

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

w tys. PLN		Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	Pozostała sprzedaż	Badania i analizy techniczne	Wynajem sprzętu	Eliminacje	Nieprzypis-ane	Skonsolidowa-ne
31.12.2024									
	Aktywa razem	8 883	45 286	190	57	2 857	-679	24 368	80 962
	Zobowiązania razem	14 731	12 759	152	42	1 085	0	12 230	40 999
	Amortyzacja	413	586	0	0	1 098	0	0	2 097
30.09.2025									
	Aktywa razem	13 914	57 845	187	63	2 802	-1 391	19 912	93 332
	Zobowiązania razem	22 562	18 570	147	20	1 895	0	7 802	50 996
	Amortyzacja	291	437	0	0	926	0	0	1 654

Sensitivity: Internal

Uzgodnienie nieprzypisanych aktywów i pasywów segmentów

w tys. PLN	30.09.2025	31.12.2024
Aktywa nieprzypisane	**19 912**	**24 368**
Wartość firmy	0	0
Inwestycje długoterminowe	639	349
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 321	2 748
Należność z tytułu podatku dochodowego	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 097	11 207
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	399	2 864
Rozliczenia międzyokresowe czynne	800	581
Pozostałe należności (należności z tyt. podatków, należności dot. sprzedaży jedn. zależnych, itp.)	2 656	6 619
Pasywa nieprzypisane	**7 802**	**12 230**
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	2 302	3 381
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 208	1 208
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	3 906	7 476
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	386	165

Informacja o kierunkach geograficznych sprzedaży

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży według siedziby kraju realizacji usługi:

w tys. PLN	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
Sprzedaż na terenie Polski, w tym:	**48 903**	**37 508**
Kontrakty krajowe budownictwo przemysłowe	48 428	36 990
Pozostała sprzedaż	224	260
Badania i analizy techniczne	251	258
Wynajem sprzętu	0	0
Sprzedaż poza Polskę, w tym:	**72 780**	**65 572**
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Niemcy)	72 293	65 008
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Belgia)	487	0
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe (Holandia)	0	564
Razem	**121 683**	**103 080**

Sensitivity: Internal

Informacja o klientach powyżej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem

w tys. PLN	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	Segment	Udział w przychodach 01.01.2025 - 30.09.2025	Udział w przychodach 01.01.2024 - 30.09.2024
TÉCNICAS REUNIDAS S.A. Oddział w Polsce	45 313	25 248	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	37%	24%
SENER BONATTI CCPP GmbH	37 105	1 858	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	30%	2%
ALTRAD KIEL INDUSTRIAL SERVICES GMBH	13 721	11 077	Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe	11%	11%
Standardkessel Baumgarte GmbH	4 537	15 940	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	4%	15%
DOOSAN LENTJES GMBH (de)	5 959	23 644	Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	5%	23%
Razem, w tym:	**106 635**	**77 767**	**x**	**88%**	**75%**
Kontrakty krajowe - budownictwo przemysłowe	13 721	11 077	x	11%	11%
Kontrakty zagraniczne - budownictwo przemysłowe	92 914	66 690	x	76%	65%
Wynajem sprzętu	0	0	x	0%	0%
Pozostała sprzedaż	0	0	x	0%	0%

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

Sensitivity: Internal

2 Rzeczowe aktywa trwałe

w tys. PLN	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Za okres zakończony 31 grudnia poprzedniego okresu sprawozdawczego							
Wartość brutto - stan na początek okresu sprawozdawczego	107	345	6 717	8 062	329	0	15 560
Zmiany wartości brutto środków trwałych	**8 559**	**5**	**944**	**321**	**16**	**0**	**9 845**
-z tytułu leasingu finansowego	1 855	0	912	197	0	0	2 964
-z tytułu nabycia	6 704	5	94	0	26	0	6 829
Wartość brutto - stan na koniec okresu sprawozdawczego	8 666	350	7 661	8 383	345	0	25 405
Umorzenie - stan na początek okresu sprawozdawczego	-41	-33	-5 577	-4 550	-217	0	-10 418
Zmiany umorzenia środków trwałych	**-28**	**0**	**-898**	**-1 134**	**-32**	**0**	**-2 092**
- zwiększenia z tytułu amortyzacji	-23	0	-908	-1 134	-32	0	-2 097
- pozostałe zwiększenia	-5	0	10	0	0	0	5
Umorzenie - stan na koniec okresu sprawozdawczego	-69	-33	-6 475	-5 684	-249	0	-12 510
Wartość netto - stan na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	**8 597**	**317**	**1 186**	**2 699**	**96**	**0**	**12 895**
Za okres bieżący							
Wartość brutto - stan na początek okresu sprawozdawczego	8 666	350	7 661	8 383	345	0	25 405
Zmiany wartości brutto środków trwałych	**-43**	**83**	**-1 195**	**129**	**113**	**0**	**-913**
-z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	84	0	0	84
-z tytułu nabycia	0	83	13	70	107	0	273
- przeksięgowania	-43	0	-1 049	-25	6	0	-1 111
- sprzedaż środków trwałych	0	0	-159	0	0	0	-159
Wartość brutto - stan na koniec okresu sprawozdawczego	8 623	433	6 466	8 512	458	0	24 492
Umorzenie - stan na początek okresu sprawozdawczego	-69	-33	-6 475	-5 684	-249	0	-12 510
Zmiany umorzenia środków trwałych	**-123**	**0**	**344**	**-753**	**-27**	**0**	**-559**
- zwiększenia z tytułu amortyzacji	-162	0	-705	-758	-29	0	-1 654
- pozostałe (przeksięgowania)	39	0	1 049	5	2	0	1 095
Umorzenie - stan na koniec okresu sprawozdawczego	-192	-33	-6 131	-6 437	-276	0	-13 069
Wartość netto - stan na koniec okresu sprawozdawczego	**8 431**	**400**	**335**	**2 075**	**182**	**0**	**11 423**

Sensitivity: Internal

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

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

w tys. PLN	30.09.2025	31.12.2024	31.12.2023
Wartość rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	10 434	9 144	1 334

Środki trwałe w leasingu

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

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

w tys. PLN	30.09.2025	31.12.2024	31.12.2023
Wartość bilansowa netto środków trwałych użytkowanych na podstawie obowiązujących umów leasingu finansowego	2 003	2 440	1 334

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

Odpisy z tytułu utraty wartości

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

Sensitivity: Internal

3 Należności długoterminowe

w tys. PLN	30.09.2025	31.12.2024
Kaucje wpłacone odbiorcom	33	69
Razem pozostałe aktywa długoterminowe	**33**	**69**

Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

4 Instrumenty finansowe według typu

Aktywa: **Stan na ostatni dzień poprzedniego okresu sprawozdawczego**

w tys. PLN	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Środki pieniężne	Razem
Aktywa trwałe razem	**170**	**242**	**905**	**1 317**
Pozostałe aktywa finansowe			905	905
Akcje nabyte w celach inwestycyjnych		242		242
Udzielone pożyczki	101			101
Pozostałe należności	69			69
Aktywa obrotowe razem	**39 859**	**0**	**13 027**	**52 886**
Należności handlowe	295			295
Należności z tytułu umów budowlanych	39 424			39 424
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			11 207	11 207
Pozostałe aktywa finansowe			1 820	1 820
Udzielone pożyczki	140			140
Razem	**40 029**	**0**	**13 932**	**54 203**

Aktywa: **Stan na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego**

w tys. PLN	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Środki pieniężne	Razem
Aktywa trwałe razem	**112**	**260**	**0**	**372**
Pozostałe aktywa finansowe			0	0
Akcje nabyte w celach inwestycyjnych		260		260
Udzielone pożyczki	79			79
Pozostałe należności	33			33
Aktywa obrotowe razem	**54 958**	**0**	**13 097**	**68 055**
Należności handlowe	1 939			1 939
Należności z tytułu umów budowlanych	52 620			52 620
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			13 097	13 097
Pozostałe aktywa finansowe			0	0
Udzielone pożyczki	399			399
Razem	**55 070**	**0**	**13 097**	**68 427**

Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań, za wyjątkiem kaucji (wykazanych jako pozostałe aktywa finansowe) stanowiących zabezpieczenie gwarancji udzielanych przez Banki klientom Grupy. Kaucje te są prezentowane również jako zobowiązania warunkowe w nocie 34.

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

Nie dokonywano przekwalifikowania instrumentów finansowych

Sensitivity: Internal

5 Należności handlowe oraz pozostałe należności

w tys. PLN	30.09.2025	31.12.2024
Należności handlowe brutto	2 058	584
Należności z tytułu umów budowlanych	52 620	39 424
Minus: odpis aktualizujący	-687	-693
Należności handlowe oraz należności z tytułu umów o roboty budowlane (netto)	53 991	39 315
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych-brutto	2 088	6 214
Minus: odpis aktualizujący	0	0
Pozostałe należności brutto	645	482
Minus: odpis aktualizujący	-77	-77
Należności handlowe, należności z tytułu umów budowlanych oraz pozostałe należności razem	**56 647**	**45 934**

Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

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

w tys. PLN	30.09.2025	31.12.2024
Stan na początek okresu	**693**	**709**
Utworzenie odpisu na należności do 6 miesięcy	0	0
Utworzenie odpisu należności od 6 do 12 miesięcy	0	0
Utworzenie odpisu należności powyżej 12 miesięcy	0	120
Wykorzystanie odpisu na należności nieściągalne	0	-126
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	0	0
Wycena odpisów w walucie obcej	-6	-10
Stan na koniec okresu	**687**	**693**

Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

Sensitivity: Internal

6 Pozostałe aktywa finansowe i inwestycje długoterminowe

w tys. PLN	30.09.2025	31.12.2024
Lokaty bankowe, w tym kaucje zabezpieczające	0	2 724
jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	0	0
Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym	260	242
Pozostałe udziały	300	6
Udzielone pożyczki	478	241
Razem inne krótkoterminowe aktywa finansowe	**1 038**	**3 213**

Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań, za wyjątkiem lokat bankowych stanowiących

7 Rozliczenia międzyokresowe czynne

w tys. PLN	30.09.2025	31.12.2024
Wycena umów o usługę budowlaną	7 919	4 249
Razem rozliczenia międzyokresowe - usługi budowlane	**7 919**	**4 249**
Koszty przełomu roku	195	226
Zaliczki CIT DE	313	157
Koszty rozliczane w czasie - długoterminowe	0	0
Koszty rozliczane w czasie - krótkoterminowe	346	264
Razem czynne rozliczenia międzyokresowe	**854**	**647**

Aktywa te nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

Sensitivity: Internal

8 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

Wartości bilansowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

w tys. PLN	30.09.2025	31.12.2024
Środki pieniężne w banku i w kasie	13 097	11 207
Inne środki pieniężne	0	0
Krótkoterminowe depozyty bankowe	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	**13 097**	**11 207**
Kredyt w rachunku bieżącym	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	**13 097**	**11 207**

Informacje na temat kredytu w rachunku bieżącym zaprezentowane zostały w nocie 12. Brak środków pieniężnych podlegających ograniczeniom.

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów Grupy:

w tys. PLN	30.09.2025	31.12.2024
PLN		
Środki pieniężne w banku i w kasie	11 794	3 992
Inne środki pieniężne	0	0
Krótkoterminowe depozyty bankowe	0	0
Razem	**11 794**	**3 992**
EUR		
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 303	7 215
Inne środki pieniężne	0	0
Razem	**1 303**	**7 215**

Sensitivity: Internal

9 Kapitał podstawowy

	Liczba akcji (w sztukach)	wartość nominalna 1 akcji w PLN	wartość kapitału w tys PLN.
Stan na 26.01.2012	1 000 000	1	1 100
stan na koniec bieżącego okresu	11 000 000	0,1	1 100

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

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

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

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

Kapitał podstawowy jest w pełni opłacony.

Sensitivity: Internal

Struktura własności na dzień bilansowy przedstawiała się następująco

Seria akcji	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna (w tys zł)	Rodzaj akcji	Liczba głosów na WZ (w szt.)	% w kapitale zakładowym	% w głosach na WZ
seria A1	7 000 000	700	imienne, zwykłe	10 800 000	63,64	72,97
seria A2	3 000 000	300	zwykłe	3 000 000	27,27	20,27
seria B	850 000	85	zwykłe	850 000	7,73	5,74
seria C	150 000	15	zwykłe	150 000	1,36	1,02
Razem	**11 000 000**	**1 100**		**14 800 000**	**100,00**	**100,00**

Właściciele akcji jednostki dominującej:

Właściciel	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna (w tys zł)	Rodzaj akcji	Liczba głosów na WZ (w szt.)	% w kapitale zakładowym	% w głosach na WZ
Wojciech Wcisło	5 600 000	560	imienne uprzywilejowane, zwykłe	9 400 000	50,92	63,51
Rafał Zagórny	2 056 221	206	na okaziciela zwykłe na okaziciela	2 056 221	18,69	13,89
Polskie Towarzystwo Finansowe sp.z o.o.	2 250 000	225	zwykłe na okaziciela	2 250 000	20,45	15,20
Pozostali	1 093 779	109	zwykłe na okaziciela	1 093 779	9,94	7,39
Razem	**11 000 000**	**1 100**	**x**	**14 800 000**	**100,00**	**100,00**

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

Sensitivity: Internal

10 Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję

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

w tys. PLN	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	3 532	5 083
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	11 000 000	11 000 000
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)	**0,32**	**0,46**

Zysk rozwodniony jest identyczny z zyskiem podstawowym.

11 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidenda na akcję

Wskaźnik dywidendy na akcję wylicza się jako iloraz dywidendy przypadającej na akcjonariuszy Jednostki dominującej oraz liczby akcji zwykłych na dzień dywidendy.

w tys. PLN	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
Dywidendy wypłacone	1 430	2 090
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (szt.)	11 000 000	11 000 000
Dywidenda na akcję (w złotych na jedną akcję)	**0,13**	**0,19**

Zysk za lata 2012 - 2020 został przeznaczony na kapitał zapasowy. Za rok 2021 przyznana została dywidenda w wysokości 660 000 zł., wypłacona w 2022 roku, z kolei za rok 2022 przyznano dywidendę w wysokości 990 000 PLN - wypłaconą w roku 2023, zaś za rok 2023 przyznano dywidendę w wysokości 2 090 000 zł. (wypłaconą w 2024 roku). Dywidenda przyznana za rok 2024 to kwota 1 430 000 zł.

Sensitivity: Internal

12 Kredyty i pożyczki

w tys. PLN	30.09.2025	31.12.2024
Długoterminowe:		
Kredyty bankowe	0	0
Krótkoterminowe:		
Kredyt w rachunku bieżącym	0	0
Zadłużenie na kartach kredytowych	0	0
Kredyt odnawialny	4 778	0
Pożyczka	143	143
Razem	**4 921**	**143**

Struktura walutowa kredytów i pożyczek zawartych przez Grupę:

	30.09.2025	31.12.2024
PLN	4 921	143
Razem	**4 921**	**143**

Grupa dysponuje następującymi niewykorzystanymi liniami kredytowymi:

w tys. PLN	30.09.2025	31.12.2024
Niewykorzystane linie kredytowe	5 722	5 500

Średnie oprocentowanie kredytów i pożyczek:

	30.09.2025	31.12.2024
PLN	Wibor + marża	Wibor + marża
EUR	n/a	n/a

Marża banku kształtuje się na poziomie od 1,7 %

Analiza umów kredytowych w tys. PLN

Nazwa banku	Limit	31.12.2024	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank PKO BP S.A.	5 500	0	kredyt w rachunku bieżącym	31.10.2024	31.10.2026	patrz nota 24.
Bank PKO BP S.A.	31 000	10 446	kredyt wielocelowy (gwarancje)	31.10.2024	31.10.2025	patrz nota 24.

Nazwa banku	Limit	30.09.2025	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank PKO BP S.A.	5 500	0	kredyt w rachunku bieżącym	31.10.2024	31.10.2026	patrz nota 24.
Bank PKO BP S.A.	5 000	4 778	kredyt obrotowy odnawialny	15.07.2025	14.07.2026	patrz nota 24.
Bank PKO BP S.A.	37 000	21 832	kredyt wielocelowy (gwarancje)	31.10.2024	31.10.2025	patrz nota 24.

Wszystkie wymienione powyżej zobowiązania mają charakter krótkoterminowy. Ponadto w pasywach bilansu uwzględniono zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (pozostałe zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe). Leasing finansowy służy finansowaniu nabycia sprzętu produkcyjnego oraz środków transportu. Umowy leasingowe zawierane są najczęściej na okres trzech lat i zabezpieczane wekslem własnym in blanco, a częściowo poręczeniem jednostki dominującej

W okresie sprawozdawczym odnotowano spadek zobowiązań z tytułu leasingów z poziomu 3351 tys. PLN do poziomu 2302 tys. PLN.

Sensitivity: Internal

13 Rezerwy

w tys. PLN	UKS	Rezerwa - sprawa Steag	CIT DE	Rezerwa na stratę na kontrakcie	Razem
Stan na 01.01 poprzedniego okresu sprawozdawczego	**251**	**1 617**	**1 010**	**0**	**2 878**
Długoterminowe	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe	251	1 617	1 010	0	2 878
Razem	**251**	**1 617**	**1 010**	**0**	**2 878**
01.01.2024 - 30.09.2024				0	
Utworzenie dodatkowych rezerw	0	0	357	76	433
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	0	0	-1 011	0	-1 011
Koszty odsetkowe	0	0	0	0	0
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	0	0	0	0	0
Stan na ostatni dzień poprzedniego okresu sprawozdawczego	**251**	**1 617**	**356**	**76**	**2 300**
Długoterminowe	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe	251	1 617	356	76	2 300
Razem	**251**	**1 617**	**356**	**76**	**2 300**
01.01.2025 - 30.09.2025				0	
Utworzenie dodatkowych rezerw	0	0	220	593	813
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	0	0	0	-77	-77
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	0	0	-356	0	-356
Stan na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	**251**	**1 617**	**220**	**592**	**2 680**
Długoterminowe	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe	251	1 617	220	592	2 680
Razem	**251**	**1 617**	**220**	**592**	**2 680**

W dniu 29.09.2021 roku Spółka otrzymała odpis pozwu wniesionego przez BHKW Buchen GmbH przeciwko Steag Technischer Service GmbH, w związku z którym Steag wnosi o przypozwanie JWW Invest SA do pozwu, jako wykonawcy prac montażowych. Postępowanie dotyczy odszkodowania w wysokości 2 047 748,10 EUR z tytułu wadliwie wykonanych prac spawalniczych przy przewodach odwadniających turbiny wchodzącej w skład elektrociepłowni na biomasę. W ocenie Zarządu brak jest podstaw do tworzenia rezerw z tego tytułu z uwagi na brak odpowiedzialności Spółki za wykonanie przedmiotowych wadliwych prac. Zarząd opiera swoją decyzję na dokumentach dostarczonych wraz z wnioskiem o przypozwanie, rozmowach z władzami STEAG oraz ustaleniom wynikającym z rozmów z pracownikami wykonującymi prace w ramach przedmiotowego kontraktu. Tym niemniej, mając na uwadze przewidywane koszty związane z tym procesem Zarząd podjął decyzję o utworzeniu w 2021 roku rezerwy na potencjalne koszty obsługi w tym w szczególności obsługi prawnej w wysokości oszacowanej przy współudziale niemieckiej kancelarii prawnej - kwota rezerwy to 1 616 795,22 zł. Kwota ta obejmuje koszty dołączenia JWW Invest S.A. do procesu w przypadku niekorzystnego przebiegu zdarzeń lub ujawnienia nieznanych Zarządowi w chwili obecnej faktów związanych z wykonaniem prac. Zarząd szacuje prawdopodobieństwo takiego zdarzenia jako małe ale realne, co skłania do podjęcia kroków zabezpieczających w przypadku jego wystąpienia.

14 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

w tys. PLN	30.09.2025	31.12.2024
Zobowiązania niefinansowe		
Zobowiązania handlowe długoterminowe	0	0
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe	654	754
Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe):		
– zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	2 928	3 147
– wynagrodzenia	2 413	1 907
– pozostałe	1 674	273
Razem	**7 669**	**6 081**
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	**7 669**	**6 081**

Aktyywa i zobowiązania w przypadku których występuje istotne ryzyko korekt - nie występują

15 Rozliczenia międzyokresowe bierne

w tys. PLN	30.09.2025	31.12.2024
Przychody przyszłych okresów - wycena kontraktów długoterminowych	9 571	7 839
Koszty przyszłych okresów	1 814	1 087
Rezerwa na delegacje	0	0
Zaliczki wpłacone na kontrakty długoterminowe	1 947	6 245
Rezerwa na koszty - sprawa sądowa	35	35
Rezerwa na badanie bilansu i usługi księgowe	110	110
Pozostałe	3	2
Razem	**13 480**	**15 318**

Sensitivity: Internal

16 Przychody ze sprzedaży w tym umowy o usługę budowlaną

w tys. PLN	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024
Sprzedaż usług budowlano - montażowych	121 683	103 080	43 979	30 714
w tym kraj	48 903	37 508	12 781	9 652
w tym zagranica	72 780	65 572	31 198	21 062
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0	0	0
Razem przychody ze sprzedaży	**121 683**	**103 080**	**43 979**	**30 714**

17 Pozostałe przychody operacyjne

w tys. PLN	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024
Odsetki z działalności operacyjnej	0	0	0	0
Odszkodowania, kary, rozliczenie polis	234	89	115	33
Przychody z polis	35	81	10	27
Prowizja PIT	5	4	1	1
Rozwiązanie rezerw na koszty	0	0	0	0
Rezerwa aktuarialna	0	0	0	0
Zwrot składek ubezpieczeniowych	0	0	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0	0
Spisanie wierzytelności przedawnionych	1	77	0	1
Pozostałe	41	8	34	3
Razem pozostałe przychody	**316**	**259**	**160**	**65**

Sensitivity: Internal

18 Pozostałe koszty operacyjne

w tys. PLN	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024
Odsetki z działalności operacyjnej	0	0	0	0
Koszty spraw sądowych	0	0	0	0
Darowizny	5	25	5	3
Koszty szkód	201	116	74	41
Koszty polis	106	152	32	48
Spisanie należności	19	29	18	29
Rezerwa aktuarialna	0	0	0	0
Pozostałe	4	3	-4	-3
Razem pozostałe koszty	**335**	**325**	**125**	**118**

19 Pozostałe zyski netto

w tys. PLN	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024
Zyski z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-52	63	-52	63
Różnice kursowe zrealizowane i niezrealizowane	-143	-520	153	-351
Aktualizacja wartości inwestycji	18	157	18	157
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Razem pozostałe zyski netto	**-177**	**-300**	**119**	**-131**

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

Sensitivity: Internal

20 Przychody i koszty finansowe

w tys. PLN	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024
– odsetki bankowe otrzymane i nieotrzymane	11	114	2	39
– odsetki od pożyczek	12	3	5	1
-zwrot prowizji bankowych	0	0	0	0
– inne odsetki	0	0	0	0
Razem przychody finansowe	**23**	**117**	**7**	**40**
– prowizje bankowe	21	11	8	4
– odsetki od kredytów bankowych	0	0	0	0
– odsetki od leasingu	247	203	104	68
-odsetki od pożyczek	0	0	0	0
– inne odsetki	0	0	0	0
Razem koszty finansowe	**268**	**214**	**112**	**72**
Koszty finansowe netto	**-245**	**-97**	**-105**	**-32**

21 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w zysku netto:

w tys. PLN	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024
Podatek bieżący	**49**	**-85**	**-162**	**-300**
– bieżące obciążenie podatkowe w kraju	114	4	43	1
– korekty wykazane w bieżącym okresie w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	0	0	0	0
- obciążenia podatkowe Zakład Podatkowy w Niemczech*	-65	-89	-205	-301
Podatek odroczony	427	-17	575	632
Razem podatek dochodowy ujęty w zysku netto	**476**	**-102**	**413**	**332**

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

Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach:

w tys. PLN	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024
Podatek bieżący	0	0	0	0
Podatek odroczony	0	0	0	0
Razem podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	**0**	**0**	**0**	**0**

22 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Określenie podmiotów powiązanych
Grupa zawiera transakcje z Jednostką Dominującą oraz jednostkami wyszczególnionymi poniżej.

Jednostki kontrolowane przez właściciela/Zarząd to:

-JWW Inwest sp. z o.o.(1), JWW Invest 2 sp. z o.o. ASI S.K.A (2), WW Machining (4)	**01.01.2024 - 31.12.2024**
-JWW Inwest sp. z o.o.(1), JWW Invest 2 sp. z o.o. ASI S.K.A (2), WW Machining (3)	**01.01.2025 - 30.09.2025**

(1) i (2) Spółki są kontrolowane przez Wojciecha Wcisło
(3) podmiot kontrolowany w 75 % przez Wojciecha Wcisło, 25 % Roberta Michnę

Powiązania osobowe:
Łukasz Ryk - Przewodniczący Rady Nadzorczej Jednostki dominującej
Michalina Majowska - członek Rady Nadzorczej Jednostki dominującej do 28.05.2024
Radosław Brandys - Vice-Przewodniczący Rady Nadzorczej Jednostki dominującej
Zagórny Rafał - członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej od 07.04.2022
Marcin Małczak - członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej od 28.05.2024
Mateusz Zagórny - członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej od 26.09.2023
Wisło Wojciech - Prezes Zarządu jednostki dominującej, Prezes Zarządu jednostki zależnej.

Transakcje dokonywane z podmiotami powiązanymi z Grupą Kapitałową:

w tys. PLN	30.09.2025	31.12.2024
Należności krótkoterminowe	**236**	**37**
Akcjonariusz	37	37
Jednostki kontrolowane przez akcjonariusza	199	0
Zobowiązania krótkoterminowe	**6**	**0**
Akcjonariusz	0	0
Jednostki kontrolowane przez akcjonariusza	6	0
Pożyczki udzielone (wraz z naliczonymi odsetkami)	**196**	**0**
Właściciel	0	0
Jednostki kontrolowane przez właściciela	196	0
Pożyczki otrzymane	**0**	**0**
Akcjonariusz	0	0

w tys. PLN	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024
Przychody ze sprzedaży	**193**	**0**	**100**	**0**
Jednostki kontrolowane przez akcjonariusza	193	0	100	0
Koszty działalności operacyjnej	**111**	**0**	**99**	**0**
Akcjonariusz	0	0	0	0
Jednostki kontrolowane przez akcjonariusza	111	0	99	0
Przychody finansowe	**6**	**0**	**3**	**0**
Właściciel	0	0	0	0
Jednostki kontrolowane przez właściciela	6	0	3	0
Koszty finansowe	**0**	**0**	**0**	**0**
Akcjonariusz	0	0	0	0

Na pożyczki i odsetki od jednostek kontrolowanych przez właściciela utworzono odpisy aktualizujące

Informacje o transakcjach z kluczowym kierownictwem jednostki dominującej
Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego

w tys. PLN	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024
krótkoterminowe świadczenia (w tym powołanie)	984	1069	388	472
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0	0
świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pacy	0	0	0	0
płatności w formie akcji	0	0	0	0
pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0	0	0
Razem	**984**	**1 069**	**388**	**472**

Sensitivity: Internal

Świadczenia dla Rady Nadzorczej

w tys. PLN	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024
krótkoterminowe świadczenia (w tym powołanie)	117	117	39	39
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0	0
świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pacy	0	0	0	0
płatności w formie akcji	0	0	0	0
pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0	0	0
Razem	**117**	**117**	**39**	**39**

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

Informacje o transakcjach z kluczowym kierownictwem jednostek zależnych

Nie występuje

Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego jednostek zależnych

w tys. PLN	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024
krótkoterminowe świadczenia pracownicze (w tym powołanie)	204	138	111	43
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0	0
świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pacy	0	0	0	0
płatności w formie akcji	0	0	0	0
pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0	0	0
Razem	**204**	**138**	**111**	**43**

Informacje o transakcjach z członkami Rady Nadzorczej Jednostek zależnych

Nie występuje

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbywają się na warunkach rynkowych

Sensitivity: Internal

23 Istotne zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe

24 lutego 2022 roku miała miejsce agresja Rosji na Ukrainę, co rozpoczęło wojnę, której zasięgu, skutków ani terminu zakończenia nikt obecnie nie jest w stanie przewidzieć. Obserwujemy dużą dynamikę zmian zarówno w działaniach wojennych, jak również w sankcjach nakładanych na Rosję i Białoruś. Zarząd uważa te zdarzenia za nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym, lecz za istotne zdarzenie wymagające dodatkowych ujawnień. Na chwilę obecną sprzedaż krajowa jest zgodna z przewidywanym poziomem w stosunku do roku ubiegłego. Sprzedaż zagraniczna realizowana była zgodnie z planem, zaś sytuacja nie wpłynęła negatywnie na przychody osiągane na rynkach zagranicznych. Zarząd będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.

W dniu 29.09.2021 roku Spółka otrzymała odpis pozwu wniesionego przez BHKW Buchen GmbH przeciwko Steag Technischer Service GmbH, w zwiazku z którym Steag wnosi o przypozwanie JWW Invest SA do pozwu, jako wykonawcy prac montażowych. Postępowanie dotyczy odszkodowania w wysokości 2 047 748,10 EUR z tytułu wadliwie wykonanych prac spawalniczych przy przewodach odwadniających turbiny wchodzącej w skład elektrociepłowni na biomasę. W ocenie Zarządu brak jest podstaw do tworzenia rezerw z tego tytułu z uwagi na brak odpowiedzialności Spółki za wykonanie przedmiotowych wadliwych prac. Zarząd opiera swoją decyzję na dokumentach dostarczonych wraz z wnioskiem o przypozwanie, rozmowach z władzami STEAG oraz ustaleniom wynikającym z rozmów z pracownikami wykonującymi prace w ramach przedmiotowego kontraktu. Tym niemniej, mając na uwadze przewidywane koszty związane z tym procesem Zarząd podjął decyzję o utworzeniu w 2021 roku rezerwy na potencjalne koszty obsługi w tym w szczególności obsługi prawnej w wysokości oszacowanej przy współudziale niemieckiej kancelarii prawnej - kwota rezerwy to 1 616 795,22 zł. Kwota ta obejmuje koszty dołączenia JWW Invest S.A. do procesu w przypadku niekorzystnego przebiegu zdarzeń lub ujawnienia nieznanych Zarządowi w chwili obecnej faktów związanych z wykonaniem prac.

Sensitivity: Internal

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

Jednostka dominująca: **w tysiącach PLN lub tysiącach EUR, stan na** **30.09.2025**

l.p.	Nazwa Podmiotu/Banku	Zabezpieczona umowa	Limity i stan zobowiązań warunkowych	Termin ważności	Zabezpieczenia (zobowiązania warunkowe)
1	PKO BP S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	umowa 36102024010000030205951589 z dn. 19.08.2020 z późn. zm.	5 500,00 PLN	31.10.2026	1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie 777 KC 2. gwarancja de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego na kwotę 3 499 650 tj 6363 % wartości kredytu
2	PKO BP S.A. - kredyt obrotowy	Umowa kredytu obrotowego odnawialnego nr 2010202313000031021170 9807 z dn. 15.07.2025	5 000,00 PLN	14.07.2026	1. weksel własny in blanco 2. hipoteka umowna do kwoty 7 500 000 zł. na przysługującym Spółce prawie wieczystego użytkowania gruntu i współwłasności posadowionych na nim budynków (KW nr KA1K/00022528/9), przelew z umowy ubezpieczenia nieruchomości
3	PKO BP S.A. - linia na gwarancje	Umowa kredytu wielocelowego nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019 z późn zm.	37 000,00 PLN	31.10.2025	1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie 777 KC 2. hipoteka umowna do kwoty 63 000 000 zł. na przysługującym Spółce prawie wieczystego użytkowania gruntu i współwłasności posadowionych na nim budynków (KW nr KA1K/00022528/9), przelew z umowy ubezpieczenia nieruchomości
4	Standardkessel Baumgarte GmbH - PKO BP SA	gwarancja usunięcia wad i usterek nr 09326020004495 z dn. 3.04.2023	€ 958,60	30.05.2026	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019
5	Sener Bonati - PKO BP SA	gwarancja dobrego wykonania nr 09326020006527 z dn. 02.08.2024	€ 1 253,85	25.12.2025	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019
6	Sener Bonati - PKO BP SA	gwarancja zwrotu zaliczki nr 09326020006689 z dn. 09.08.2024	€ 1 006,13	25.12.2025	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019
7	SIK Peitz GmbH - PKO BP SA	gwarancja usunięcia wad i usterek nr 09326020006607 z dn. 12.08.2024	€ 7,45	11.06.2027	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019
8	Doosan Lentjes GmbH - PKO BP SA	gwarancja usunięcia wad i usterek nr 09326020007376 z dn. 28.01.2025	€ 415,73	15.12.2027	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019
9	Technicas Reunidas S.A. Oddział w P	gwarancja dobrego wykonania nr ILG-PL12-0006807 z dn. 03.07.2025	4 854,96 zł	30.10.2025	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019
10	Mostostal Zabrze	gwarancja dobrego wykonania nr ILG-PL72-0008286 z dn. 09.07.2025	1 249,69 zł	27.03.2026	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019
11	TAURON Wytwarzanie Spółka Akcyjna	gwarancja wadialna nr ILG-PL72-0010226 z dn. 17.09.2025	180,00 zł	19.12.2025	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019

Ponadto, leasingi z których skorzystała jednostka dominująca zabezpieczone są wekslem własnym in blanco z deklaracją wekslową, zaś leasingi z których korzysta jednostka zależna zabezpieczone są częściowo poręczeniem jednostki dominującej.

Sensitivity: Internal

WYBRANE DANE FINANSOWE

Sporządzone na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 30.09.2025 i za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.

Bilans (tys. zł)

dane jednostkowe	30.09.2025	31.12.2024	Zmiana rdr [%]
Kapitał własny	41 728	39 501	6%
Należności długoterminowe	33	69	-52%
Należności krótkoterminowe	56 369	45 798	23%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 723	10 865	17%
Zobowiązania długoterminowe	26	109	-76%
Zobowiązania krótkoterminowe	31 716	19 639	61%

Źródło: Emitent

dane jednostkowe	rok 2025	rok 2024	Zmiana rdr
	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	
Przychody netto ze sprzedaży	121 441	102 827	18%
Zysk/strata na sprzedaży	3 583	3 595	0%
Zysk/strata z dział. oper.	4 163	3 561	17%
Zysk/strata netto	3 656	3 469	5%
Amortyzacja	722	739	-2%
EBITDA	4 884	4 300	14%

Źródło: Emitent

Bilans (tys. zł)

dane jednostkowe	30.09.2025	30.09.2024	Zmiana rdr [%]
Kapitał własny	41 728	38 124	9%
Należności długoterminowe	33	69	-52%
Należności krótkoterminowe	56 369	37 254	51%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 723	12 981	-2%
Zobowiązania długoterminowe	26	408	-94%
Zobowiązania krótkoterminowe	31 716	14 730	115%

Źródło: Emitent

Struktura rodzajowa kosztów (w %)

Dane jednostkowe	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
Amortyzacja	1%	1%
Zużycie materiałów i energii	5%	4%
Usługi obce	66%	65%
Podatki i oplaty	0%	0%
Wynagrodzenia	23%	24%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5%	5%
Pozostałe koszty rodzajowe	1%	1%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0%	0%
Razem	100%	100%

Źródło: Emitent

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JWW INVEST S.A.

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe na dzień 30.09.2025 i za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025 r.

Informacje podstawowe

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

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

Czas trwania działalności - nieograniczony.

Ważniejsze zasady rachunkowości.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. tekstu jednolitego ustawy o rachunkowości na Dz.U. z 2023 r., poz. 120) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Nie nastąpiły zmiany przyjętych zasad rachunkowości w stosunku do poprzednich okresów. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

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

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

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

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

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

a) Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową.

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

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

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Urządzenia techniczne i maszyny - 20-30%

Środki transportu - 20%

Pozostałe środki trwałe - 14-20%

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

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

Koncesje i licencje - 2 lata

Oprogramowanie - 2 lata

Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe

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

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne

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

3. Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

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

4. Instrumenty finansowe

a) Klasyfikacja instrumentów finansowych

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

b) Podział instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

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

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

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

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

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

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

e) Zobowiązania finansowe

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

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

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

f) Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń

g) Zabezpieczanie przepływów pieniężnych

Nie dotyczy

5. Zapasy

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

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

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

Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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

7. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

8. Kapitał własny

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

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

9. Rezerwy na zobowiązania

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

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

10. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

a) ze świadczeń wykonywanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, pod warunkiem że kwotę zobowiązania da się wiarygodnie oszacować,

b) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

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

11. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

12. Przychody i koszty

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

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

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

13. Różnice kursowe

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

14. Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

W stosunku do jednostek zależnych dokonywana jest konsolidacja metodą pełną.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Oświadczenie Zarządu

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

JWW Invest S.A.

Bilans jednostkowy

AKTYWA	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
	PLN	PLN	PLN
A. Aktywa trwałe	**13 237 762,29**	**14 588 593,79**	**7 395 680,15**
I. Wartości niematerialne i prawne	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**8 739 202,26**	**9 363 753,00**	**1 464 755,43**
1. Środki trwałe			
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 148 183,34	1 170 169,80	0,00
b) budynki, lokale, prawo do lokali i obiekty inż. lądowej i wodnej	6 842 610,26	6 983 128,82	14 720,92
c) urządzenia techniczne i maszyny	406 761,10	668 088,40	725 790,52
d) środki transportu	165 904,15	446 059,15	619 745,99
e) inne środki trwałe	175 743,41	96 306,83	104 498,00
	8 739 202,26	9 363 753,00	1 464 755,43
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	**32 841,00**	**68 951,12**	**68 951,11**
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	32 841,00	68 951,12	68 951,11
IV. Inwestycje długoterminowe	**541 419,27**	**1 450 581,48**	**1 475 349,03**
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	541 419,27	1 450 581,48	1 475 349,03
a) w jednostkach powiązanych			
- udziały lub akcje	196 533,73	196 533,73	201 533,73
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	196 533,73	196 533,73	201 533,73
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
- udziały lub akcje	6 500,00	6 500,00	1 500,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	6 500,00	6 500,00	1 500,00
c) w pozostałych jednostkach			
- udziały lub akcje	259 576,46	241 739,48	256 261,24
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	78 809,08	101 154,65	117 840,10
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	904 653,62	898 213,96
	338 385,54	1 247 547,75	1 272 315,30

	4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 924 299,76	3 705 308,19	4 386 624,58
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 924 299,76	3 705 308,19	4 386 624,58
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B.	**Aktywa obrotowe**	**79 175 240,52**	**64 415 847,28**	**65 889 318,75**
	I. Zapasy	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	1. Materiały	0,00	0,00	0,00
	2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
	3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
	4. Towary	0,00	0,00	0,00
	5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
	II. Należności krótkoterminowe	**56 369 079,46**	**45 797 941,73**	**37 254 353,71**
	1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00
	3) Należności od pozostałych jednostek	56 369 079,46	45 797 941,73	37 254 353,71
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
	- do 12 miesięcy	53 890 940,36	39 216 976,33	32 355 590,92
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
		53 890 940,36	39 216 976,33	32 355 590,92
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczonprawnych	1 927 611,11	6 192 573,16	4 099 242,18
	c) inne	550 527,99	388 392,24	799 520,61
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
	III. Inwestycje krótkoterminowe	**14 086 459,60**	**13 786 984,55**	**22 270 566,56**
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 086 459,60	13 786 984,55	22 270 566,56
	a) w jednostkach powiązanych			
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	1 103 510,43	1 030 514,03	1 160 833,87
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
		1 103 510,43	1 030 514,03	1 160 833,87

b) w pozostałych jednostkach			
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	5 395 251,04
- udzielone pożyczki	259 736,47	71 525,66	60 735,63
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	1 819 570,92	2 673 069,60
	259 736,47	1 891 096,58	8 129 056,27
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 723 212,70	10 865 373,94	12 980 676,42
- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
	12 723 212,70	10 865 373,94	12 980 676,42
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 719 701,46	4 830 921,00	6 364 398,48
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
Aktywa razem	**92 413 002,81**	**79 004 441,07**	**73 284 998,90**

PASYWA	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
	PLN	PLN	PLN
A. Kapitał własny	**41 727 511,25**	**39 501 155,27**	**38 124 159,55**
I. Kapitał podstawowy	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00
II. Kapitał zapasowy, w tym:	36 971 155,27	33 555 229,05	33 555 229,05
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	3 476 393,00	3 476 393,00	3 476 393,00
III. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	3 656 355,98	4 845 926,22	3 468 930,50
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**50 685 491,56**	**39 503 285,80**	**35 160 839,35**
I. Rezerwy na zobowiązania	**5 612 011,25**	**4 585 741,58**	**5 130 022,44**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 581 329,21	935 238,16	1 272 274,31
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
- długoterminowa	158 510,27	158 510,27	162 255,79
- krótkoterminowa	1 048 873,67	1 048 873,67	1 079 757,45
	1 207 383,94	1 207 383,94	1 242 013,24
3. Pozostałe rezerwy			
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	2 823 298,10	2 443 119,48	2 615 734,89
	2 823 298,10	2 443 119,48	2 615 734,89
II. Zobowiązania długoterminowe	**26 319,63**	**108 558,36**	**407 817,92**
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek			
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	26 319,63	108 558,36	407 817,92
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00	0,00
	26 319,63	108 558,36	407 817,92
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**31 715 975,01**	**19 639 018,27**	**14 730 315,56**
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 390 942,28	679 609,50	249 890,90
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
- do 12 miesięcy	1 390 600,74	679 310,34	249 100,31
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	1 390 600,74	679 310,34	249 100,31

	b) inne	341,54	299,16	790,59
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	30 325 032,73	18 959 408,77	14 480 424,66
	a) kredyty i pożyczki	4 778 191,50	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	222 903,16	465 401,94	526 414,03
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
	- do 12 miesięcy	18 090 429,18	13 066 124,15	8 405 363,81
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
		18 090 429,18	13 066 124,15	8 405 363,81
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczonoprawnych	3 240 678,09	3 258 781,52	2 901 616,78
	h) z tytułu wynagrodzeń	2 319 805,83	1 895 871,06	2 419 390,44
	i) inne	1 673 024,97	273 230,10	227 639,60
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	**13 331 185,67**	**15 169 967,59**	**14 892 683,43**
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	13 331 185,67	15 169 967,59	14 892 683,43
		13 331 185,67	15 169 967,59	14 892 683,43
Pasywa razem		**92 413 002,81**	**79 004 441,07**	**73 284 998,90**

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

		01.01.2025 - 30.09.2025 PLN	01.01.2024 - 30.09.2024 PLN	01.07.2025 - 30.09.2025 PLN	01.07.2024 - 30.09.2024 PLN
A.	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:**	**121 441 173,44**	**102 827 204,91**	**43 881 999,34**	**30 639 210,82**
	- od jednostek powiązanych	8 617,20	5 281,17	6 270,00	1 760,39
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	121 441 173,44	102 827 204,91	43 881 999,34	30 639 210,82
II.	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	**Koszty działalności operacyjnej**	**117 858 518,50**	**99 232 114,13**	**41 816 700,06**	**28 960 281,49**
I.	Amortyzacja	721 926,99	739 234,92	207 104,10	242 840,13
II.	Zużycie materiałów i energii	5 722 432,27	4 002 708,65	1 771 840,08	1 167 718,96
III.	Usługi obce	77 560 272,28	64 864 953,41	27 898 534,06	16 761 982,51
IV.	Podatki i opłaty w tym - podatek akcyzowy	471 044,31	321 192,69	163 273,06	113 014,45
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	26 749 719,43	23 849 849,81	9 606 994,07	8 799 900,65
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	6 035 694,48	4 791 658,61	1 994 283,30	1 606 994,68
	- emerytalne	2 092 034,82	1 788 254,40	712 974,08	612 747,03
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	597 428,74	662 516,04	174 671,39	267 830,11
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	**Zysk (strata) ze sprzedaży**	**3 582 654,94**	**3 595 090,78**	**2 065 299,28**	**1 678 929,33**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**856 750,07**	**259 245,65**	**749 933,30**	**65 242,02**
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	608 953,78	0,00	592 391,44	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	2 185,46	0,00	2 185,46
IV.	Inne przychody operacyjne	247 796,29	257 060,19	157 541,86	63 056,56
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**276 854,06**	**293 694,79**	**123 201,38**	**87 103,62**
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	276 854,06	293 694,79	123 201,38	87 103,62
F.	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej**	**4 162 550,95**	**3 560 641,64**	**2 692 031,20**	**1 657 067,73**
G.	**Przychody finansowe**	**130 785,06**	**389 888,50**	**24 089,86**	**127 018,60**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	36 669,39	51 740,89	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych	36 669,39	51 740,89	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	76 278,69	180 680,68	24 089,86	61 326,56
	- od jednostek powiązanych	57 759,72	65 270,08	18 281,39	22 310,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	17 836,98	157 466,93	0,00	65 692,04
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00

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

		01.01.2025 - 30.09.2025 PLN	01.01.2024 - 30.09.2024 PLN	01.07.2025 - 30.09.2025 PLN	01.07.2024 - 30.09.2024 PLN
H.	**Koszty finansowe**	**275 094,88**	**587 766,36**	**-114 619,39**	**279 704,91**
	I. Odsetki, w tym:	113 986,09	56 735,57	64 866,14	18 060,74
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV. Inne	161 108,79	531 030,79	-179 485,53	261 644,17
I.	**Zysk (strata) brutto**	**4 018 241,13**	**3 362 763,78**	**2 830 740,45**	**1 504 381,42**
J.	**Podatek dochodowy**	361 885,15	-106 166,72	370 296,51	331 020,78
K.	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	**Zysk (strata) netto**	**3 656 355,98**	**3 468 930,50**	**2 460 443,94**	**1 173 360,64**

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

		01.01.2025 - 30.09.2025 PLN	01.01.2024 - 30.09.2024 PLN	01.01.2024 - 31.12.2024 PLN	01.07.2025 - 30.09.2025 PLN	01.07.2024 - 30.09.2024 PLN
I.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**39 501 155,27**	**36 745 229,05**	**36 745 229,05**	**39 267 067,31**	**36 950 798,91**
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach**	39 501 155,27	36 745 229,05	36 745 229,05	39 267 067,31	36 950 798,91
1.	**Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu**	**1 100 000,00**	**1 100 000,00**	**1 100 000,00**	**1 100 000,00**	**1 100 000,00**
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytyłu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00
2.	**Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu**	**33 555 229,05**	**28 662 363,10**	**28 662 363,10**	**36 971 155,27**	**33 555 229,05**
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 415 926,22	4 892 865,95	4 892 865,95	3 415 926,22	4 892 865,95
a)	zwiększenie (z tytyłu)	3 415 926,22	4 892 865,95	4 892 865,95	3 415 926,22	4 892 865,95
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ustawowo)	3 415 926,22	4 892 865,95	4 892 865,95	3 415 926,22	4 892 865,95
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	36 971 155,27	33 555 229,05	33 555 229,05	40 387 081,49	38 448 095,00
3.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytyłu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
5.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytyłu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu**	**4 845 926,22**	**6 982 865,95**	**6 982 865,95**	**1 195 912,04**	**2 295 569,86**
6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 845 926,22	6 982 865,95	6 982 865,95	1 195 912,04	2 295 569,86
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości					
6.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 845 926,22	6 982 865,95	6 982 865,95	1 195 912,04	2 295 569,86
a)	zwiększenie (z tytyłu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	4 845 926,22	6 982 865,95	6 982 865,95	3 415 926,22	4 892 865,95
-	przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	3 415 926,22	4 892 865,95	4 892 865,95	3 415 926,22	4 892 865,95
-	przeznaczenie zysku na dywidendę	1 430 000,00	2 090 000,00	2 090 000,00	0,00	0,00
6.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	-2 220 014,18	-2 597 296,09
6.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości					
6.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytyłu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	-2 220 014,18	-2 597 296,09
6.	**Wynik netto**	**3 656 355,98**	**3 468 930,50**	**4 845 926,22**	**2 460 443,94**	**1 173 360,64**
a)	zysk netto	0,00	3 468 930,50	4 845 926,22	2 460 443,94	1 173 360,64
b)	strata netto	-3 656 355,98	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	**41 727 511,25**	**38 124 159,55**	**39 501 155,27**	**41 727 511,25**	**38 124 159,55**
III.	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**40 297 511,25**	**36 034 159,55**	**38 531 970,03**	**41 727 511,25**	**38 124 159,55**

JWW Invest S.A., Katowice
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

(metoda pośrednia)

	01.01.2025 - 30.09.2025 PLN	01.01.2024 - 30.09.2024 PLN	01.07.2025 - 30.09.2025 PLN	01.07.2024 - 30.09.2024 PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	**3 656 355,98**	**3 468 930,50**	**2 460 443,94**	**1 173 360,64**
II. Korekty razem	**-7 995 697,63**	**-416 328,98**	**4 456 155,79**	**7 936 880,46**
1. Amortyzacja	721 926,99	739 234,92	207 104,10	242 840,13
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-177 657,20	-73 172,32	-57 000,73	-80 489,94
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-39 708,78	16 049,93	31 866,58	21 874,49
4. (Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej	-626 790,76	-338 147,61	-592 391,44	-127 018,60
5. Zmiana stanu rezerw	1 026 269,67	374 555,27	-126 794,63	-567 290,69
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-10 535 027,61	18 528 105,14	6 792 935,48	11 275 025,38
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 581 844,01	-9 267 284,47	-1 796 857,72	-4 837 998,33
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 946 553,95	-10 395 669,84	-2 705,85	2 009 938,02
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**-4 339 341,65**	**3 052 601,52**	**6 916 599,73**	**9 110 241,10**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	**3 581 941,14**	**3 449 118,44**	**664 931,62**	**2 926 828,27**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	707 589,33	0,00	684 662,50	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 874 351,81	3 449 118,44	-19 730,88	2 926 828,27
a) w jednostkach powiązanych	36 669,39	51 740,89	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata odsetek od pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	36 669,39	51 740,89	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	2 837 682,42	3 397 377,55	-19 730,88	2 926 828,27
- zbycie aktywów finansowych	2 813 437,70	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek krótko i długoterminowych	50 606,05	53 114,47	16 657,79	21 701,53
- odsetki	-26 361,33	115 410,60	-36 388,67	39 016,56
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	3 228 852,48	0,00	2 866 110,18
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	**332 250,59**	**7 346 720,28**	**99 255,19**	**2 496 783,67**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	107 013,91	0,00	80 888,91	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	225 236,68	3 640 000,00	18 366,28	105 000,00
a) w jednostkach powiązanych	15 236,68	105 000,00	-1 633,72	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	5 000,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	15 236,68	100 000,00	-1 633,72	0,00
b) w pozostałych jednostkach	210 000,00	3 535 000,00	20 000,00	105 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	3 400 000,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	210 000,00	135 000,00	20 000,00	105 000,00
	0,00			
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	3 706 720,28	0,00	2 391 783,67
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**3 249 690,55**	**-3 897 601,84**	**565 676,43**	**430 044,60**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	**4 778 191,50**	**83 558,37**	**703 401,76**	**39 216,36**
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	83 558,37	0,00	39 216,36
2. Kredyty i pożyczki	4 778 191,50	0,00	703 401,76	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

JWW Invest S.A., Katowice
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

(metoda pośrednia)

	01.01.2025 - 30.09.2025 PLN	01.01.2024 - 30.09.2024 PLN	01.07.2025 - 30.09.2025 PLN	01.07.2024 - 30.09.2024 PLN
II. Wydatki	**1 920 779,40**	**2 724 218,17**	**183 338,94**	**592 969,39**
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 430 000,00	2 090 000,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	385 333,99
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych (faktoring)	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	455 949,11	566 427,35	165 791,51	185 760,91
8. Odsetki	34 830,29	56 735,57	17 547,43	18 060,74
9. Inne wydatki finansowe	0,00	11 055,25	0,00	3 813,75
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**2 857 412,10**	**-2 640 659,80**	**520 062,82**	**-553 753,03**
D. Przepływy pieniężne netto razem	1 767 761,00	-3 485 660,12	8 002 338,98	8 986 532,67
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 857 838,76	-3 485 660,12	8 059 096,01	8 986 532,67
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	90 077,76	-294 839,15	56 757,03	73 141,94
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 865 373,94	16 466 336,54	4 664 116,69	3 994 143,75
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	12 723 212,70	12 980 676,42	12 723 212,70	12 980 676,42
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Informacja dodatkowa do jednostkowego skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego

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

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

nie występuje

2 objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

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

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

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

nie występuje

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

4.1 Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych:

Nazwa spółki	udział w kapitale zakładowym	Wartość inwestycji długoterminowej	Pozycja bilansu	Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	Wartość po odpisach
Aero Investment Fund S.A.	5%	680 625,00	IV 3 a) (1)	680 625,00	0,00
Aero Silesia Wind S.A.	5%	182 955,00	IV 3 a) (1)	182 955,00	0,00
Polon sp. z o.o.	100%	240 830,00	IV 3 a) (1)	117 224,27	123 605,73
JWW Konstrukcje sp. z o.o.	65%	70 378,00	IV 3 a) (1)	0,00	70 378,00
Solaris2 sp. z o.o.	10%	5 000,00	IV 3 b) (1)	0,00	5 000,00
Batim sp. z o.o.	30%	1 500,00	IV 3 b) (1)	0,00	1 500,00
Sol-Power sp. z o.o.	51,0%	2 550,00	IV 3 a) (1)	0,00	2 550,00
	Razem	**1 183 838,00**		**980 804,27**	**203 033,73**

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	0,72	261 076,46	-2 686 041,44	2 947 117,90
			261 076,46	**-2 686 041,44**	**2 947 117,90**
z czego ujęte w pozycji "aktualizacja wartości aktywów finansowych"				17 836,98	

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

nie występuje

4.3. Odpisy aktualizujące inne aktywa

Aktualizacja wartości należności z tytułu dostaw i usług:

Tytuł odpisu	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	wykorzystanie	rozwiązanie	stan na koniec roku obrotowego
Kontrahent2	35 402,15				35 402,15
Kontrahent3	0,00				0,00
Kontrahent4	84 870,00				84 870,00
Kontrahent5	218 476,51				218 476,51
Kontrahent6	3 247,48	218,12		221,01	3 244,59
Kontrahent9	1 230,00				1 230,00
Kontrahent15	17 092,00	-63,60		-48,40	17 076,80
Kontrahent19	127 729				127 728,79
Kontrahent20	82 127	-7 476,58		-7 403,54	82 054,01
Kontrahent21	20 116				20 116,16
Kontrahent22	97 185	-2 623,52		-2 537,09	97 098,60
Ogółem	**687 475,17**	**-9 945,58**	**0,00**	**-9 768,02**	**687 297,61**

Aktualizacja wartości pozostałych należności:

Tytuł odpisu	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	zmniejszenia (odpis)	rozwiązanie	stan na koniec roku obrotowego
Kontrahent10	23 000,00	0	0	0	23 000,00
Kontrahent11	44 803,96	0	0	0	44 803,96
Kontrahent13	32 040,00	0	0	0	32 040,00
Kontrahent1	0,00	0	0	0	0,00
Ogółem	**99 843,96**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**99 843,96**

5 informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Tytuł rezerwy	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	wykorzystanie	rozwiązanie	stan na koniec okresu
Rezerwa na badanie bilansu	38 500,00	0,00	0,00	0,00	**38 500,00**
Rezerwa na usługi księgowe	69 660,97	0,00	0,00	0,00	**69 660,97**
Rezerwa aktuariusz	1 207 383,94	0,00	0,00	0,00	**1 207 383,94**
Rezerwa na koszty kontroli UKS	250 845,00	0,00	0,00	0,00	**250 845,00**
Rezerwa na podatek odroczony	935 238,16	1 581 329,21	0,00	935 238,16	**1 581 329,21**
Rezerwa koszty kontraktów	76 709,15	592 716,91	0,00	76 709,15	**592 716,91**
Rezerwa - koszty sporu Steag	1 616 795,22	0,00	0,00	0,00	**1 616 795,22**

Rezerwa na sprawę sądową	34 677,00	0,00	0,00	0,00	**34 677,00**
Rezerwa na podatek dochodowy DE	355 932,14	220 103,00	0,00	355 932,14	**220 103,00**
Ogółem	**4 585 741,58**	**2 394 149,12**	**0,00**	**1 367 879,45**	**5 612 011,25**

6 informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dodatnie różnice przejściowe, w tym:	**podstawa**	**podatek**
Wycena kontraktów długoterminowych	7 918 886,45	1 504 588,43
Odsetki od pożyczek	148 818,82	28 275,58
Przeszacowanie leasingu (ST)	255 080,05	48 465,21
Wycena walut	0,00	0,00
Odsetki obligacje	0,00	0,00
Razem dodatnie różnice przejściowe	**8 322 785,32**	**1 581 329,21**
Stawka podatku	19%	
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony	**1 581 329,21**	

Ujemne różnice przejściowe, w tym:	**podstawa**	**podatek**
Przeszacowanie leasingu (zobowiązania)	278 424,58	52 900,67
Koszty wynagrodzeń i ZUS nie stanowiące KUP (przejściowo)	263 507,84	50 066,49
Pozostałe koszty nie stanowiące KUP (przejściowo)	0,00	0,00
Strata podatkowa bieżąca	0,00	0,00
Strata podatkowa z lat poprzednich	6 904 500,95	1 311 855,18
Wycena - różnice kursowe niezrealizowane	24 097,87	4 578,60
Koszty kontraktów nie stanowiące KUP (przejściowo)	6 339 627,71	1 204 529,27
Wycena kontraktów długoterminowych	500 000,00	95 000,00
Kontrakty długoterminowe - rezerwa na stratę	92 716,91	17 616,21
Odpis aktuarialny	1 207 383,94	229 402,95
Odpis aktualizacyjny Polon	117 224,27	22 272,61
Odpisy aktualizujące na należności	457 550,47	86 934,59
Odpisy aktualizujące należności z tytułu pożyczek	20 500,00	3 895,00
Wycena akcji Termo Rex S.A.	2 689 041,54	510 917,89
Rezerwy na koszty sporu sądowego	1 651 472,21	313 779,72
Badanie bilansu i usługi księgowe	108 160,97	20 550,58
Razem ujemne różnice przejściowe	**20 654 209,26**	**3 924 299,76**
Stawka podatku	19%	
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego	**3 924 299,76**	

7 informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Opis	Wartość brutto				
	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przeksięgowania (+/-)	zmniejszenia	stan na koniec okresu obrotowego
Grunty	1 172 612,74	0	0	0	**1 172 612,74**
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 049 099,56	0	-38 509	4 718	**7 005 872,26**
Urządzenia techniczne i maszyny	6 235 181,57	0	-940 690	89 187	**5 205 305,24**
Środki transportu	5 377 456,90	153 652,44	0	69 385	**5 461 724,02**
Inne środki trwałe	342 660,88	107 013,91	0	0	**449 674,79**
Środki trwałe w budowie	0	0	0	0	**0,00**
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0	0	**0,00**
Ogółem	**20 177 011,65**	**260 666,35**	**-979 198,85**	**163 290,10**	**19 295 189,05**

Opis	Umorzenie				
	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia z tytułu amortyzacji	przeksięgowania (+/-)	zmniejszenia	stan na koniec okresu obrotowego
Grunty	2 442,94	21 986,46	0	0	**24 429,40**
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	65 970,74	135 800,28	-38 509	0	**163 262,00**
Urządzenia techniczne i maszyny	5 567 093,17	172 140,80	-940 690	0	**4 798 544,14**
Środki transportu	4 931 397,75	364 422,12	0	0	**5 295 819,87**
Inne środki trwałe	246 354,05	27 577,33	0	0	**273 931,38**
Środki trwałe w budowie	0	0	0	0	**0,00**
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0	0	**0,00**
Ogółem	**10 813 258,65**	**721 926,99**	**-979 198,85**	**0,00**	**10 555 986,79**
Netto	**9 363 753,00**	**-461 260,64**	**0,00**	**163 290,10**	**8 739 202,26**

Spółka posiada także wartości niematerialne i prawne (programy komputerowe):

stan na początek okresu	zwiększenia	razem	umorzenie na początek okresu	umorzenie w roku	razem
146 447,72	0,00	146 447,72	146 447,72	0,00	0,00

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

Łączna wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na dzień bilansowy wynosi: 249 222,79 zł.
i została wykazana w pozycjach II 3c i III 3c bilansu.

9 informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W dniu 29.09.2021 roku Spółka otrzymała odpis pozwu wniesionego przez BHKW Buchen GmbH przeciwko Steag Technischer Service GmbH, w zwiazku z którym Steag wnosi o przypozwanie JWW Invest SA do pozwu, jako wykonawcy prac montażowych. Postępowanie dotyczy odszkodowania w wysokości 2 047 748,10 EUR z tytułu wadliwie wykonanych prac spawalniczych przy przewodach odwadniających turbiny wchodzącej w skład elektrociepłowni na biomasę. W ocenie Zarządu brak jest podstaw do tworzenia rezerw z tego tytułu z uwagi na brak odpowiedzialności Spółki za wykonanie przedmiotowych wadliwych prac. Zarząd opiera swoją decyzję na dokumentach dostarczonych wraz z wnioskiem o przypozwanie, rozmowach z władzami STEAG oraz ustaleniom wynikającym z rozmów z pracownikami wykonującymi prace w ramach przedmiotowego kontraktu. Tym niemniej, mając na uwadze przewidywane koszty związane z tym procesem Zarząd podjął decyzję o utworzeniu w 2021 roku rezerwy na potencjalne koszty obsługi w tym w szczególności obsługi prawnej w wysokości oszacowanej przy współudziale niemieckiej kancelarii prawnej - kwota rezerwy to 1 616 795,22 zł. Kwota ta obejmuje koszty dołączenia JWW Invest S.A. do procesu w przypadku niekorzystnego przebiegu zdarzeń lub ujawnienia nieznanych Zarządowi w chwili obecnej faktów związanych z wykonaniem prac. Zarząd szacuje prawdopodobieństwo takiego zdarzenia jako małe ale realne, co skłania do podjęcia kroków zabezpieczających w przypadku jego wystąpienia.

10 wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

nie występuje

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

nie występuje

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

nie występuje

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

nie występuje

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

nie występuje

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

nie występuje

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

nie występuje

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

nie występuje

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

nie występuje

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

nie występuje

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

30.09.2025

l.p.	Nazwa Podmiotu/Banku	Zabezpieczona umowa	Limity i stan zobowiązań warunkowych (tys PLN)	Termin ważności	Zabezpieczenia (zobowiązania warunkowe)
1	PKO BP S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	umowa 36102024010000030205 951589 z dn. 19.08.2020 z późn. zm.	5 500,00 PLN	31.10.2026	1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie 777 KC 2. gwarancja de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego na kwotę 3 499 650 tj 6363 % wartości kredytu
2	PKO BP S.A. - kredyt obrotowy	Umowa kredytu obrotowego odnawialnego nr 20102023130000310211 709807 z dn. 15.07.2025	5 000,00 PLN	14.07.2026	1. weksel własny in blanco 2. hipoteka umowna do kwoty 7 500 000 zł. na przysługującym Spółce prawie wieczystego użytkowania gruntu i współwłasności posadowionych na nim budynków (KW nr KA1K/00022528/9), przelew z umowy ubezpieczenia nieruchomości
3	PKO BP S.A. - linia na gwarancje	Umowa kredytu wielocelowego nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019 z późn zm.	37 000,00 PLN	31.10.2025	1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie 777 KC 2. hipoteka umowna do kwoty 63 000 000 zł. na przysługującym Spółce prawie wieczystego użytkowania gruntu i współwłasności posadowionych na nim budynków (KW nr KA1K/00022528/9), przelew z umowy ubezpieczenia nieruchomości
4	Standardkessel Baumgarte GmbH - PKO BP SA	gwarancja usunięcia wad i usterek nr 09326020004495 z dn. 3.04.2023	€ 958,60	30.05.2026	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019
5	Sener Bonati - PKO BP SA	gwarancja dobrego wykonania nr 09326020006527 z dn. 02.08.2024	€ 1 253,85	25.12.2025	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019
6	Sener Bonati - PKO BP SA	gwarancja zwrotu zaliczki nr 09326020006689 z dn. 09.08.2024	€ 1 006,13	25.12.2025	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019
7	SIK Peitz GmbH - PKO BP SA	gwarancja usunięcia wad i usterek nr 09326020006607 z dn. 12.08.2024	€ 7,45	11.06.2027	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019
8	Doosan Lentjes GmbH - PKO BP SA	gwarancja usunięcia wad i usterek nr 09326020007376 z dn. 28.01.2025	€ 415,73	15.12.2027	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019

9	Technicas Reunidas S.A. Oddział w Polsce	gwarancja dobrego wykonania nr ILG-PL12-0006807 z dn. 03.07.2025	4 854,96 zł	30.10.2025	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019
10	Mostostal Zabrze	gwarancja dobrego wykonania nr ILG-PL72-0008286 z dn. 09.07.2025	1 249,69 zł	27.03.2026	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019
11	TAURON Wytwarzanie Spółka Akcyjna	gwarancja wadialna nr ILG-PL72-0010226 z dn. 17.09.2025	180,00 zł	19.12.2025	wystawiona na podstawie umowy nr 51 1020 2401 0000 0302 0575 4991 z dn. 04.10.2019

Ponadto, leasingi z których skorzystała jednostka dominująca zabezpieczone są wekslem własnym in blanco z deklaracją wekslową, zaś leasingi z których korzysta jednostka zależna zabezpieczone są częściowo poręczeniem jednostki dominującej.

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

24 lutego 2022 roku miała miejsce agresja Rosji na Ukrainę, co rozpoczęło wojnę, której zasięgu, skutków ani terminu zakończenia nikt obecnie nie jest w stanie przewidzieć. Obserwujemy dużą dynamikę zmian zarówno w działaniach wojennych, jak również w sankcjach nakładanych na Rosję i Białoruś. Zarząd uważa zdarzenie to za nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym, lecz za istotne zdarzenie wymagające dodatkowych ujawnień. Na chwilę obecną sprzedaż krajowa jest zgodna z przewidywanym poziomem w stosunku do roku ubiegłego. Sprzedaż zagraniczna realizowana była zgodnie z planem, zaś sytuacja nie wpłynęła negatywnie na przychody osiągane na rynkach zagranicznych. Zarząd będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.

INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

1. **Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta.**

   Wg. stanu na dzień 30.09.2025r. Emitent nie odnotował żadnych istotnych zdarzeń majacych wpływ na sytuację finansową.

2. **Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.**

   W okresie sprawozdawczym brak zmian w organizacji kapitałowej.

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

   Nie dotyczy. Grupa Kapitałowa nie publikuje prognoz wyników finansowych.

4. **Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta.**

   W III kwartale 2025 roku nie wystąpiły istotne zmiany w postepowaniach toczących się przed sądem, Arbitrażem I organami administracji publicznej.

5. **Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.**

   W chwili obecnej Emitent uznaje sytuację finansową, majatkowa i kadrową za stabilną.

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

   Nie występują.