

SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ
J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2017

WRAZ Z OCENĄ SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, OCENY SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KOROPORACYJNEGO ORAZ OCENĄ RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI W ZAKRESIE DZIAŁANOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ ORAZ INNE O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE.

I. Uwarunkowania rynkowe:

Rada Nadzorcza analizuje działania Zarządu w kontekście uwarunkowań rynkowych.

W kontekście rosnącej sprzedaży mieszkań na rynku pierwotnym Rada Nadzorcza pozytywnie odbiera prowadzone działania Spółki mające na celu jak najszybsze wprowadzenie do oferty nowych inwestycji deweloperskich, w tym wykorzystanie potencjału Spółki pod względem posiadanych gruntów i doświadczenia powierzchni apartotelowych, a także powierzchni magazynowych.

Sytuacja na rynku nieruchomości wskazuje na celowość prowadzenia przez Spółkę dotychczasowej strategii działania, polegającej w głównej mierze na zaspokajaniu potrzeb Klientów średniozamożnych, ale i umiejętnym dostosowaniu oferty do wymagań osób lokujących środki w nieruchomości, do których skierowana będzie głównie oferta apartotelu (formuły mieszkań na wynajem). W ostatnim czasie przybywa właśnie tych Klientów, którzy widząc, że stopy zwrotu z lokat bankowych nie są na satysfakcjonującym dla nich poziomie, inwestują w nieruchomości. Z drugiej strony, rosną potrzeby średniozamożnych Polaków.

W przyszłości wydaje się niezwykle ważne odpowiednie reagowanie na zmiany zachodzące na rynku, przede wszystkim w zakresie programów rządowych związanych z rynkiem nieruchomości.

II. Perspektywy rozwoju Spółki

Rada Nadzorcza pozytywnie odnosi się do strategii i planów przedstawianych przez Zarząd, przede wszystkim w zakresie kontynuacji zabudowy istniejącego banku ziemi i uruchamiania jak największej ilości nowych projektów dających szybszy przepływ gotówki.

Zasadne wydają się także działania mające na celu utrzymanie dywersyfikacji geograficznej przy dominującej pozycji rynku warszawskiego - prowadzenie ekspansji na pozostałe obszary Polski – przygotowania do uruchamiania kolejnych projektów na rynki Trójmiasta, Poznania, Krakowa i Szczecina, gdzie Spółka obecna jest od lat.

Dodatkowo, pomimo nastawienia głównie na działalność deweloperską zasadne wydaje się także kontynuowanie rozpoczętej w poprzednich latach dywersyfikację swoich przychodów poprzez udział w segmencie hotelowym, apartotelowym a także powierzchni magazynowych, w skali ogólnopolskiej wykorzystując posiadany potencjał.

W najbliższych okresach decydująca będzie kontynuacja prac związanych z przygotowaniem dokumentacji projektowej i pozyskiwaniem pozwoleń na budowę projektów deweloperskich mieszkaniowych i apartoteli oraz realizacja planów sprzedaży.

III. Skład, osoby i organizacja Rady Nadzorczej J.W. Construction Holding S.A.

Rada Nadzorcza J.W. Construction Holding S.A. („Spółka”) działa w oparciu o przepisy prawa określone w ustawie z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2000 Nr 94. poz. 1037 z późn. zm.), Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej uchwalonego Uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 lutego 2007 r.

oraz w dokumencie przyjętym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” („Dobre Praktyki”).

Rada Nadzorcza Spółki składa się z 5 /pięciu/ do 9 /dziewięciu/ członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia. Możliwa jest zmiana liczby członków Rady Nadzorczej w trakcie trwania kadencji.

Rada Nadzorcza powoływana jest przez Akcjonariuszy Spółki na Walnym Zgromadzeniu, przy czym Akcjonariuszowi posiadającemu więcej niż 50% akcji Spółki przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania połowy członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. W przypadku nieparzystej liczby członków Rady Nadzorczej, akcjonariuszowi, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania odpowiednio: trzech członków Rady Nadzorczej (w przypadku Rady Nadzorczej pięcioosobowej), czterech członków Rady Nadzorczej (w przypadku Rady Nadzorczej siedmioosobowej) oraz pięciu członków Rady Nadzorczej (w przypadku Rady Nadzorczej dziewięcioosobowej). Uprawnienia te są wykonywane w drodze doręczanego Spółce pisemnego oświadczenia o powołaniu lub odwołaniu danego członka Rady Nadzorczej, czy też powierzeniu lub zwolnieniu z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

Opisane wyżej uprawnienie osobiste przysługuje Pana Józefowi Kazimierzowi Wojciechowskiemu.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. skład Rady Nadzorczej Spółki obejmował:

Przewodniczącego Rady Nadzorczej Józefa Wojciechowskiego – osoby wskazanej przez uprawnionego akcjonariusza;

Członka Rady Nadzorczej Barbarę Czyż – Członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie;

Członka Rady Nadzorczej Małgorzatę Szwarz - Sroka – Członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie;

Członka Rady Nadzorczej Irminę Łopuszyńską – osobę wskazaną przez uprawnionego akcjonariusza;

Członka Rady Nadzorczej Jacka Radziwiłskiego – osobę wskazaną przez uprawnionego akcjonariusza;

Członka Rady Nadzorczej Marka Maruszyńskiego – Członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie.

W okresie sprawozdawczym w składzie Rady Nadzorczej zaszły następujące zmiany:

- w dniu 26 czerwca 2017 r. wygasła kadencja Członka Rady Nadzorczej Pani Laury Michnowicz, która nie została powołana w skład Rady Nadzorczej nowej kadencji;

- w dniu 26 czerwca 2017 r. Pan Jacek Radziwiłski został powołany w skład Rady Nadzorczej nowej kadencji;

- w dniu 16 sierpnia 2017 t. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej na 6 osób i powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Marka Maruszyńskiego.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania skład Rady Nadzorczej jest następujący :

Przewodniczącego Rady Nadzorczej Józefa Wojciechowskiego – osoby wskazanej przez uprawnionego akcjonariusza;
Członka Rady Nadzorczej Barbary Czyż – osoby wskazanej przez uprawnionego akcjonariusza;
Członka Rady Nadzorczej Małgorzaty Szwarz - Sroka – Członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie;
Członka Rady Nadzorczej Irminy Łopuszyńskiej – osoby wskazanej przez uprawnionego akcjonariusza;
Członka Rady Nadzorczej Jacka Radziwiłskiego – osoby wskazanej przez uprawnionego akcjonariusza;
Członka Rady Nadzorczej Marka Maruszyńskiego – Członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie;
Członka Rady Nadzorczej Ryszarda Matkowskiego – Członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie.

W okresie sprawozdawczym w ramach Rady Nadzorczej działał Komitet Audytu w składzie następującym:

Jacek Radziwiłski – Przewodniczący Komitetu Audytu
Marek Maruszyński – Członek Komitetu Audytu
Irmina Łopuszyńska – Członek Komitetu Audytu.

Komitet Audytu we wskazanym składzie spełnia wymagania określone w art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 poz. 1089).

Komitet Audytu został powołany w dniu 28 września 2017 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania skład Komitet Audytu jest następujący:

Ryszard Matkowski – Przewodniczący Komitetu Audytu
Marek Maruszyński – Członek Komitetu Audytu
Irmina Łopuszyńska – Członek Komitetu Audytu.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów z zastrzeżeniem, że przy równej ilości głosów decydujące znaczenie ma głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Jednak uchwały w sprawie:

1/ wyrażenia zgody na świadczenie przez Spółkę na rzecz członka Zarządu z jakiegokolwiek tytułu,

2/ wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy, której wartość przewyższa kwotę 10.000.000,00 (dziesięć milionów) złotych, a w przypadków umów na wykonywanie robót budowlanych 15.000.000,00 (piętnaście milionów) złotych, z podmiotem wchodzącym w skład grupy kapitałowej, do której należy Spółka, członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu lub ich osobami bliskimi,

3/ wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki,

wymagają dla swojej ważności oddania głosu za podjęciem takiej uchwały przez co najmniej jednego niezależnego członka Rady Nadzorczej, o ile taki zasiada w składzie Rady i jeżeli którykolwiek z członków niezależnych jest obecny na danym posiedzeniu Rady Nadzorczej, przy czym w sprawach wskazanych w pkt.1/ i 2/ powyżej uchwała może także upoważniać

Przewodniczącego Rady Nadzorczej do wyrażenia zgody na warunkach i zasadach w niej określonych.

Uchwały Rady Nadzorczej mogą zostać podjęte również w trybie pisemnym oraz w trybie telekonferencji, z wyłączeniem uchwał, o których mowa w art. 388 § 4 k.s.h. Projekty uchwał podejmowanych w trybie pisemnym lub w trybie telekonferencji są przedkładane członkom Rady Nadzorczej przez jej Przewodniczącego, a w razie jego nieobecności przez Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Szczegółowe zasady działania Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej uchwalony przez Walne Zgromadzenie.

W ramach Rady Nadzorczej mogą zostać utworzone komitety w tym komitet audytu i komitet wynagrodzeń.

IV. Działalność Rady Nadzorczej

W roku 2017 Rada Nadzorcza pracowała w pełnym składzie podejmując uchwały niezbędne do prawidłowego funkcjonowania Spółki oraz prowadziła stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działania, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w sprawach wymaganych przez bezwzględnie wymagane przepisy prawa jak i Statut Spółki :

- wybór członków Zarządu Spółki na kolejną kadencję;
- Opiniowanie projektów uchwał wnoszonych na Walne Zgromadzenie;
- wyrażenie zgody na zawarcie umowy z podmiotem powiązanym;
- powołanie członków Komitetu Audytu;
- wyrażenie zgody na zawarcie umowy pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu Spółki.

Przez cały rok 2017 członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w bardzo bliskim, bezpośrednim i stałym kontakcie z Zarządem Spółki jak i kadrą kierowniczą, przeprowadzając bieżące konsultacje nad różnymi aspektami działalności i rozwoju Spółki.

W składzie Rady Nadzorczej znajdowały się osoby posiadające odpowiednią wiedzę jak i doświadczenie zawodowe, obejmujące rachunkowość, finanse, zarządzanie oraz osoby posiadające znaczną wiedzę o otoczeniu, w którym działa Spółka jak i o samej Spółce.

Rada Nadzorcza wyraża przekonanie, iż z powierzonych jej obowiązków wywiązała się w roku 2017 należycie i prawidłowo, a w związku z tym działalność Spółki była kompleksowo i kompetentnie nadzorowana zarówno podczas oficjalnych spotkań jak i także poprzez inne, bezpośrednie kontakty Członków Rady Nadzorczej z przedstawicielami Zarządu jak i szczebla kierowniczego Spółki.

V. Wnioski Rady Nadzorczej z oceny: jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017 i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2017 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2017 i sprawozdania Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2017.

Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych dokonała oceny następujących sprawozdań w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym:

- I) Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017, w skład którego wchodzi:
 - a) Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 1 631 701 676,36 zł (słownie: jeden miliard sześćset trzydzieści jeden milionów siedemset jeden tysięcy sześćset siedemdziesiąt sześć 36/100 złotych);
 - b) Rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. wykazujący zysk netto w kwocie 26 944 762,14 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów dziewięćset czterdzieści cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt dwa 14/100 złotych);
 - c) Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. wykazujące całkowity dochód w kwocie 26 944 762,14 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów dziewięćset czterdzieści cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt dwa 14/100 złotych);
 - d) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. o kwotę 84 970 830,68 zł (słownie: osiemdziesiąt cztery miliony dziewięćset siedemdziesiąt tysięcy osiemset trzydzieści 68/100 złotych);
 - e) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 26 944 762,14 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów dziewięćset czterdzieści cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt dwa 14/100 złotych);
 - f) Dodatkowe informacje i objaśnienia za 2017 rok.
- II) Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2017.
- III) Skonsolidowanego sprawozdanie finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2017, w skład którego wchodzi:

- a. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 1 690 887 313,15 zł (słownie: jeden miliard sześćset dziewięćdziesiąt milionów osiemset osiemdziesiąt siedem tysięcy trzysta trzynaście 15/100 złotych);
- b. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. wykazujący zysk netto w kwocie 25 936 092,11 zł (słownie: dwadzieścia pięć milionów dziewięćset trzydzieści sześć tysięcy dziewięćdziesiąt dwa 11/100 złotych);
- c. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. wykazujące całkowity dochód w kwocie 25 035 322,88 zł (słownie: dwadzieścia pięć milionów trzydzieści pięć tysięcy trzysta dwadzieścia dwa 88/100 złotych);
- d. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. o kwotę 85 958 849,64 zł (słownie: osiemdziesiąt pięć milionów dziewięćset pięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset czterdzieści dziewięć 64/100 złotych);
- e. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 25 035 323,56 zł (słownie: dwadzieścia pięć milionów trzydzieści pięć tysięcy trzysta dwadzieścia trzy 56/100 złotych);
- f. Dodatkowe informacje i objaśnienia za 2017 rok.

IV) Sprawozdania Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2017.

Sprawozdanie jednostkowe jak i skonsolidowane zostało poddane badaniu biegłego rewidenta firmy audytorskiej BDO Spółka z o.o. siedzibą w Warszawie nr ewid. 3355, w imieniu którego działali:

- Anna Pacanowska - Stasiak – Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie, nr ewid. 12892
- dr Andre Helin – Członek Zarządu, biegły rewident nr ewid. 90004

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta dotyczącym jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017, stwierdza, że przedstawione sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2017 jak i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2017:

- rzetelnie i jasno przedstawia wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku, jak jej też wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku;
- sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie

nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Spółkę;

- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2017 jest kompletne w rozumieniu Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta dotyczącym skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2017, stwierdza, że przedstawione sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2017, jaki i sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2017:

- rzetelnie i jasno przedstawia wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku;

- sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową Spółki;

- Sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2017 jest kompletne w rozumieniu Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki i są z nim zgodne.

VI. Stanowisko Rady Nadzorczej w sprawie podziału zysku za rok 2017

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu postanowiła pozytywnie zaopiniować akcjonariuszom przeznaczenie całości zysku wypracowanego przez Spółkę w 2017 r. w kwocie 26 944 762,14 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów dziewięćset czterdzieści cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt dwa 14/100 złotych) na kapitał zapasowy Spółki.

VII. Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowane mechanizmy kontrolne w kwestiach związanych z zarządzaniem ryzykiem oraz systemem kontroli wewnętrznej w Spółce. W spółce realizowany jest proces analizy i oceny czynników ryzyka w różnych obszarach jej działalności, między innymi zarządzania zasobami finansowymi, które ma zapewnić Spółce płynność we wszystkich segmentach działalności, w tym głównie działalności deweloperskiej. Nadrzędnym celem w działalności Spółki jest zapewnienie źródeł finansowania dla wszystkich realizowanych projektów przy utrzymaniu wskaźników płynności na bezpiecznym poziomie. Przedmiotem codziennej analizy są obroty w spółce wraz ze strukturą finansowania w celu zapewnienia bieżącej i przyszłej płynności na możliwie optymalnym poziomie. Ponadto, Spółka od lat prowadzi stałą współpracę z różnymi bankami, w celu zapewnienia finansowania zarówno działalności inwestycyjnej, jak i bieżącej.

Dodatkowo stosując się do zaleceń w zakresie wiarygodności i rzetelności sporządzanych sprawozdań finansowych, w szczególności wymogów zawartych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych Spółka, J.W. Construction Holding S.A., stosuje następujące mechanizmy kontrolne:

Określenie kompetencji i odpowiedzialności na poszczególnych poziomach zarządzania

W Spółce najwyższym organem zatwierdzającym dokumentację finansową jest Zarząd. Proces przygotowania materiałów przebiega poprzez komórki organizacyjne działów księgowych i ekonomicznych. Materiały finansowe podlegają przeglądowi i opiniowaniu przez kierowników niższego szczebla pionów finansowo-księgowych, a następnie są akceptowane przez piony księgowe i ekonomiczne.

Wydzielenie w strukturze organizacyjnej specjalistycznych działów księgowych i finansowych

Wraz z określeniem sekwencji czynności zatwierdzających i monitorujących procesy finansowe, konieczne stało się wyodrębnienie w strukturach organizacyjnych przedsiębiorstwa wyspecjalizowanych działów. I tak, w Spółce wyodrębniono m.in. następujące komórki organizacyjne: dział budżetowania inwestycji, dział księgowości finansowej, dział kontrolingu, dział zarządzania płynnością finansową, dział kontroli wewnętrznej.

Wdrożenie zintegrowanego systemu informatycznego SAP R/3

W Spółce wdrożono zintegrowany system informatyczny SAP R/3. Tym narzędziem informatycznym objęto obszary logistyki, gospodarki magazynowej, przygotowania i realizacji inwestycji, księgowości i kontrolingu. Księgi rachunkowe są prowadzone w SAP R/3, jednocześnie system komputerowy dba o poprawność ewidencji zdarzeń gospodarczych w tym m.in. prowadząc proces od planowania, poprzez zgłoszenie zapotrzebowania na materiał lub usługę, zamawianie u dostawcy, do momentu rozliczenia dokumentu zakupu.

Powierzenie niezależnemu audytorowi zewnętrznemu kontroli nad sporządzanymi raportami okresowymi

Sporządzane przez Grupę, roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez niezależnego audytora, biegłego rewidenta. Raporty półroczne podlegają przeglądowi. Badanie polega na zweryfikowaniu przedstawianych wartości liczbowych, jak również potwierdzeniu prawidłowości metodologii gromadzenia i przetwarzania danych na zgodność z zasadami rachunkowości.

W ramach Rady Nadzorczej od dnia 28 września 2018 r. funkcjonuje Komitet Audytu. Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki rzetelnie i zgodnie z przepisami prawa, reprezentując jak najlepiej interes akcjonariuszy.

VIII. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka w rocznym sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok 2017 przedstawiła rzetelną i zgodną ze stanem faktycznym informację w zakresie wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad zawartych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2017.

IX. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

Rada Nadzorcza ocenia, iż polityka Spółki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze jest prowadzona przez Spółkę w sposób rozsądny i korzystny dla Spółki. Wysokość kwot przekazywanych w ramach tej działalności nie wpływa znacząco na wyniki Spółki a wywiera pozytywne skutki u podmiotów je otrzymujących. Spółka wspiera podmioty potrzebujące z różnych kręgów, nie ograniczając ani nie zamykając się na żadne podmioty pozostające w potrzebie.

Grupa w 2017 roku poprzez działalność sponsoringową wspierała instytucje działające głównie w obszarze sportu i kultury, a także wydarzenia charytatywne. Spółka wspierała m.in. na podstawie podpisanej umowy klub sportowy Onico Warszawa (dawniej AZS Politechnika Warszawska), wydarzenia sportowe (m.in. turniej tenisowy PeKaO Open w Szczecinie), kulturalne i rozrywkowe (m.in. na terenie Krynicy – Zdrój gdzie zlokalizowany jest hotel „Czarny Potok”) oraz charytatywne (bieg DKMS). Spółka dokonała również darowizn na organizacje społeczne. Powyższa działalność jest wynikiem inicjatyw osób i instytucji od lat współpracujących ze Spółką, przy której brany jest pod uwagę pozytywny wpływ na prowadzoną działalność i jej wizerunek. W sumie na powyższe inicjatywy wydano blisko 0,5 mln zł netto.