

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

JWA S.A.

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2020 R.**

Sprawozdanie zawiera 7 stron

Poznań, dnia 19 marca 2021 r.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej JWA S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego **JWA S.A.** z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”, „Jednostka”), na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2020 roku wykazujący sumę bilansową w wysokości 2 768 989,03 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wykazujący stratę netto w wysokości 856 777,39 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w wysokości 1 373 382,36 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w wysokości 359 631,11 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia, („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku, oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 217) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem Jednostki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1415). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz

firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

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

Kluczowe sprawy badania

Kluczowa sprawa badania Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Podejście do badania Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko
<p>Kontynuacja działalności</p> <p>Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.</p> <p>W wyniku utraty dostępu do wszystkich aplikacji własnych, nabytych marek oraz produktów wytworzonych na zlecenia klientów zewnętrznych, Zarząd Spółki podjął decyzję o konieczności likwidacji wszystkich występujących w Spółce wartości niematerialnych i prawnych oraz produktów gotowych, co przyczyniło się do znacznego spadku przychodów ze sprzedaży w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.</p> <p>W celu zapewnienia możliwości realizacji podstawowej działalności, Spółka w 2020 roku nabyła wartości niematerialne i prawne o łącznej wartości 1,3 mln zł i dokonała ich przyjęcia w grudniu 2020 r. Nabyte platformy i licencje Spółka planuje wykorzystywać do realizacji założeń strategii (takich jak stworzenie „Inkubatora Biznesu”) i osiągania przychodów w najbliższych latach.</p> <p>W 2020 roku Spółka uzyskała status Małej Instytucji Płatniczej, co było istotnym wydarzeniem w kontekście przyjętej strategii i planów związanych z budową własnej platformy transakcyjnej umożliwiającej m.in. płatności pomiędzy osobami fizycznymi.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> • zapoznanie się z aktualizacją strategii rozwoju na lata 2020-2022 z dnia 2 lipca 2020 r. oraz z protokołami z posiedzeń Zarządu i Rady Nadzorczej, a także omówienie danych planów z Zarządem, • weryfikację czy zapisy strategii znajdują odzwierciedlenie w operacjach przeprowadzanych przez Spółkę w 2020 roku, • rozważanie potencjalnie pozytywnych i negatywnych scenariuszy oraz ich wpływu na dalsze istnienie Spółki, • analizę podjętych przez Zarząd w roku obrotowym działań w celu oceny ryzyka ewentualnej utraty płynności przez Spółkę, • weryfikacja prawidłowości transakcji podwyższenia kapitału podstawowego Spółki w drodze emisji akcji serii B, • zapoznanie się z warunkami umowy kredytowej oraz kwotami dostępnymi w ramach finansowania.
<p>Przeprowadzone testy szczegółowe opisane powyżej dostarczyły nam wystarczających i odpowiednich dowodów badania niezbędnych do zaadresowania opisanego powyżej ryzyka związanego z kontynuacją działalności. Kwestia kontynuacji działalności została uznana za kluczowy obszar badania z uwagi na ograniczenia w prowadzeniu działalności przez Spółkę z racji utraty dostępu do aktywów, na podstawie których Jednostka świadczyła usługi. W naszej ocenie działania podjęte przez Spółkę w celu zagwarantowania finansowania nie stwarzają zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w okresie następnym 12 miesięcy. Zwracamy jednak uwagę, iż założenie to może być bezzasadne w przypadku gdy nie dojdzie do pozytywnego zakończenia realizacji planów Spółki. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.</p>	

Środki pieniężne w kasie

Środki pieniężne Jednostki stanowią 13% jej aktywów i na dzień bilansowy wykazują wartość 360 tys. zł. Wartość środków pieniężnych w kasie Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosła 168 tys. zł, co stanowiło 47% środków pieniężnych ogółem. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego środki pieniężne nie zostały przekazane z kasy na rachunek bankowy Spółki.

W toku badania otrzymano wyjaśnienia, iż Spółka po uzyskaniu wpisu do rejestru instytucji płatniczych podlega pod odrębne przepisy dotyczące prowadzenia rachunków bankowych, co wiąże się z ryzykiem wypowiedzenia rachunków bankowych wynikającym m.in. ze stanowiska Urzędu KNF dotyczącego stosowania kwestionariusza ankietowego przez banki wobec instytucji sektora usług płatniczych opublikowanego w dniu 2 czerwca 2020 r. Do czasu potwierdzenia prawidłowości wystanych przez Spółkę ankiet i odstąpienia od gróźb wypowiedzenia rachunków bankowych Spółki, w opinii Zarządu posiadanie środków pieniężnych w kasie, zapewniających bieżące funkcjonowanie Spółki jest zasadne.

Na dzień bilansowy Spółka posiadała znacząco przeterminowane zobowiązania wobec ZUS, pomimo występowania istotnej i wystarczającej do spłaty tych zobowiązań kwoty środków pieniężnych w kasie. Zobowiązania wobec ZUS widniejące na saldzie na dzień 31 grudnia 2020 r. zostały uregulowane po dniu bilansowym.

Przeprowadzone testy szczegółowe opisane powyżej dostarczyły nam wystarczających i odpowiednich dowodów badania niezbędnych do zaadresowania opisanego powyżej ryzyka związanego z utrzymywaniem znaczących kwot środków pieniężnych w kasie Spółki. Kwestia środków pieniężnych w kasie została uznana za kluczowy obszar badania z uwagi fakt, iż gotówka narażona jest w istotny sposób na możliwość defraudacji i nadużyć, w tym kradzieży, a fakt utrzymywania środków pieniężnych w kasie, przy jednoczesnym występowaniu przeterminowanych zobowiązań publiczno-prawych, powoduje iż środki te nie są wykorzystywane w efektywny sposób.

Udzielone pożyczki

W sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. wykazano udzieloną pożyczkę o łącznej wartości 701 439,63 zł (wraz z odsetkami). Na dzień bilansowy udział udzielonej pożyczki w sumie bilansowej wynosi 25%. Pożyczka udzielona została osobie fizycznej i częściowo zabezpieczona wekslem in blanco. Wartość pożyczki (wraz z odsetkami) pozostała do spłaty na dzień 31 grudnia 2020 r. została pisemnie potwierdzona z pożyczkobiorcą.

Zgodnie z dokumentami przekazanymi przez Spółkę ostateczny termin spłaty pożyczki upłynął w listopadzie

Nasze procedury badania obejmowały:

- weryfikację istnienia środków pieniężnych poprzez sprawdzenie prawidłowości przeprowadzonej inwentaryzacji,
- pozyskanie informacji od Spółki na temat sposobu przechowywania środków pieniężnych w kasie, ich zabezpieczenia oraz materialnej odpowiedzialności za nie,
- pozyskanie wyjaśnień od Spółki na temat tego jakie jest uzasadnienie posiadania przez nią istotnych środków pieniężnych w formie gotówki w kasie,
- weryfikacja zapisów na koncie kasy w celu ustalenia, czy nie miały miejsca nietypowe transakcje lub transakcje przekraczające dozwolone limity.

Nasze procedury badania obejmowały:

- analizę umów pożyczek udzielonych oraz aneksów i porozumień do tych umów,
- potwierdzenie salda udzielonych pożyczek na dzień bilansowy,
- analizę kalkulacji należnych odsetek,
- procedury analityczne w zakresie struktury i dynamiki zmian salda udzielonych pożyczek

2020 r., a mimo to pożyczka nie została spłacona do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Otrzymano oświadczenie z dnia 11 marca 2021 r., w którym Zarząd Spółki oświadcza, iż w jego ocenie pożyczka ta zostanie w całości spłacona do końca kwietnia 2021 r.

Z uwagi na fakt, iż pożyczka udzielona została osobie fizycznej, nie mieliśmy możliwości przeprowadzenia weryfikacji sytuacji finansowej dłużnika w celu zidentyfikowania ewentualnych zagrożeń związanych z odzyskaniem przekazanych przez Jednostkę środków pieniężnych.

Dodatkowo wskazujemy na fakt, iż pożyczka, o której mowa powyżej została dokonana bez uprzedniej pisemnej zgody banku, co stanowi naruszenie warunków porozumienia z bankiem z dnia 29 maja 2019 r. Zgodnie z zapisami porozumienia niewywiązanie się przez Jednostkę z warunków postawionych przez bank może zakończyć się odstąpieniem od wydłużenia terminu spłaty kredytu.

Wskazane powyżej testy szczegółowe dostarczyły nam wystarczających i odpowiednich dowodów badania niezbędnych do zidentyfikowania ryzyka związanego z udzielonymi pożyczkami w tym ryzyka, iż mogą istnieć przesłanki, że pożyczkobiorca nie wywiąże się z terminowej spłaty zadłużenia. Zdaniem Zarządu nie występuje zagrożenie zwrotu udzielonej pożyczki w przyszłości. Zwracamy jednak uwagę, iż nie byliśmy w stanie zweryfikować zdolności dłużnika do spłaty pożyczki, dlatego pewności takiej nie ma. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Przychody ze sprzedaży

Spółka działa w branży informatycznej, tworząc m.in. aplikacje, oprogramowania, a także świadcząc usługi szkoleniowe i marketingowe.

Wykazana w rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku wartość przychodów netto ze sprzedaży wyniosła 201 152 zł. W porównaniu do roku poprzedniego obserwuje się istotny spadek przychodów ze sprzedaży (o 88%). Przyczyny takiego stanu rzeczy zostały opisane w sekcji „Kontynuacja działalności”

Prawidłowość rozpoznania przychodów jest nieodłącznym ryzykiem prowadzonej działalności oraz ryzykiem branżowym. Wynika to przede wszystkim z warunków zawartych w umowach sprzedażowych oraz okresie trwania świadczonych usług i możliwości występowania kontraktów długoterminowych.

Dodatkowo, nieodłącznym ryzykiem prowadzonej działalności jest ryzyko istotnego zniekształcenia z powodu oszustwa w zakresie ujmowania przychodów.

Przeprowadzone testy szczegółowe opisane powyżej dostarczyły nam wystarczających i odpowiednich dowodów badania niezbędnych do zaadresowania opisanego powyżej ryzyka związanego z ujęciem przychodów.

w ciągu okresu podlegającemu badaniu,

- oceny poprawności i kompletności ujawnień w tym zakresie.

Nasze procedury badania obejmowały:

- przegląd zasad rachunkowości dotyczących rozpoznawania przychodów i związanych z nimi istotnych osadów i szacunków,
- zrozumienie oraz ocena środowiska kontroli wewnętrznej, w tym kwestii dotyczących ustalenia i prezentacji przychodów ze sprzedaży,
- analizy istotnych warunków umów,
- analiza istnienia, kompletności, prezentacji oraz współmierności przychodów na bazie próby,
- oceny poprawności i kompletności ujawnień w tym zakresie.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

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

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

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

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

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych

dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Jednostki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

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

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

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

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

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

Adam Toboła

Członek Zarządu
Biegły rewident, Numer ewidencyjny 12269

Kluczowy biegły rewident działający w imieniu

B-think Audit sp. z o.o.
61-119 Poznań, ul. św. Michała 43
Firma audytorska wpisana na listę firm audytorskich
pod numerem ewidencyjnym 4063

Poznań, dnia 19 marca 2021 roku

Niniejsze sprawozdanie zawiera 7 stron.