

J W

A _

IT COMPANY

**RAPORT
KWARTALNY JWA S.A.
ZA I KWARTAŁ
2018 roku**

obejmujący okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.

Warszawa, 8 maja 2018 roku

Spis treści

1) WPROWADZENIE.....	3
1.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA I KWARTAŁ 2018 R.....	3
1.2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE JWA S.A.....	3
1.2.1 DANE SPÓŁKI	3
1.2.2 ZARZĄD	5
1.2.3 RADA NADZORCZA	5
2) SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU	5
2.1 WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU	5
2.2 DANE FINANSOWE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	5
2.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	8
2.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
2.5 INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ.....	9
3) INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU RAPORTU KWARTALNEGO ..	9
4) OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI SPÓŁKI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI.....	14
5) OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	14
6) W PRZYPADKU GDY SPÓŁKA TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH - WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	14
7) ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA, CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	14
8) INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA OBEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.....	15
9) STRUKTURA AKCJONARIATU.....	15
10) INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ JWA S.A. W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	15
11) OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI JWA S.A. W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	17

1) Wprowadzenie

1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za I kwartał 2018r.

Niniejszy raport został sporządzony na podstawie § 5 ust. 1 i 3 oraz zgodnie z ust. 4.1. i 4.2. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu *Informacje bieżące i okresowe przekazane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect*.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane Spółki JWA S.A. za I kwartał 2018 roku i obejmuje okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 stycznia do 31 marca 2017 roku, a także dane finansowe narastająco w bieżącym roku obrotowym oraz roku poprzednim.

Elementy sprawozdania finansowego zaprezentowane w niniejszym raporcie okresowym zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047).

Dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, wyrażone zostały w złotych (PLN).

1.2 Podstawowe informacje o Spółce JWA S.A.

1.2.1 Dane Spółki

Nazwa Spółki	JWA S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Schroegera 90/B, 01-845 Warszawa
Strona www:	www.jwa.com.pl
Faks:	(+48) 22 486 31 44
E-mail:	kontakt@jwa.com.pl
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	302555141
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	7822564519
Numer KRS:	0000612542

Notowane instrumenty finansowe Emitenta

Seria	A
ISIN	PLJWASA00013
liczba akcji notowanych	4 000 000
liczba akcji ogółem	4 000 000
wartość nominalna 1 akcji	0,10 zł
data pierwszego notowania	2016-07-25
Rynek	NewConnect
Rodzaj rynku	ASO GPW

Podstawę prawną dla utworzenia i prowadzenia działalności przez Emitenta stanowią przepisy Kodeksu Spółek Handlowych i Statutu Spółki. JWA S.A. powstała wskutek przekształcenia spółki JWA sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Rejestracja zmiany formy prawnej Emitenta nastąpiła 13 kwietnia 2016 roku.

Początkowo JWA Sp. z o.o. prowadziła działalność w segmencie budownictwa, świadcząc usługi budowlane w ramach podwykonawstwa. Wraz ze zmianą struktury właścicielskiej w grudniu 2015 roku nastąpiła zmiana profilu działalności Spółki oraz przeniesienie siedziby z Poznania do Warszawy.

Działalność informatyczna Spółki w dużym stopniu opiera się na doświadczeniu, zaangażowaniu, umiejętnościach i kompetencjach współpracowników, w tym przede wszystkim osób stanowiących trzon w strukturze organizacyjnej Emitenta. Posiadają one doświadczenie zarówno w projektach komercyjnych, jak i związanych z administracją publiczną czy organizacjami non profit. Swoje kompetencje i umiejętności budowały w projektach kierowanych do małych grup odbiorców, w przedsięwzięciach, których kluczowym elementem były serwisy internetowe, jak również przy budowie i wdrażaniu systemów których użytkownikami były firmy zlokalizowane na różnych kontynentach.

1.2.2 Zarząd

W I kwartale 2018 roku Zarząd spółki był jednoosobowy.
Funkcje Prezesa Zarządu pełni Pan Andrzej Matejko.

W dniu 04 kwietnia 2018 roku Pan Andrzej Matejko złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu z dniem 05 kwietnia 2018r.
Decyzją Rady Nadzorczej, od dnia 06 kwietnia 2018 roku funkcję tę objęła Pani Anna Nowicka-Bala.
Zarząd spółki pozostał jednoosobowy.

1.2.3 Rada Nadzorcza

Na dzień 31 marca 2017 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

- 1) Anna Nowicka-Bala – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- 2) Bożenna Majewska - Członek Rady Nadzorczej
- 3) Violetta Midro – Członek Rady Nadzorczej
- 4) Aleksandra Majewska – Członek Rady Nadzorczej
- 5) Teresa Łanczont – Członek Rady Nadzorczej

Z dniem 06 kwietnia 2018 roku rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej złożyła Pani Anna Nowicka-Bala.

W związku z rezygnacją Pani Anny Nowickiej - Bala z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, Rada Nadzorcza powołała z dniem 27 kwietnia 2018 roku do składu Rady Nadzorczej w drodze kooptacji Pana Krzysztofa Nowickiego.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej prezentował się następująco:

- 1) Bożenna Majewska - Członek Rady Nadzorczej
- 2) Violetta Midro – Członek Rady Nadzorczej
- 3) Aleksandra Majewska – Członek Rady Nadzorczej
- 4) Teresa Łanczont – Członek Rady Nadzorczej
- 5) Krzysztof Nowicki – Członek Rady Nadzorczej

2) Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 roku

2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu

Tabela 1 – Wybrane dane finansowe z bilansu Spółki

AKTYWA [w zł]	31.03.2018	31.03.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	470.248,94	9.206,06
I. Wartości niematerialne i prawne	198.000,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	270.523,94	7.591,06
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00

V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.725,00	1.615,00
B. AKTYWA OBROTOWE	2.036.481,80	2.898.447,01
I. Zapasy	714.543,42	411.718,39
II. Należności krótkoterminowe	931.985,01	1.439.892,28
III. Inwestycje krótkoterminowe	18.051,17	1.012.606,82
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	371.902,20	34.229,52
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
B. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
SUMA AKTYWÓW	2.506.730,74	2.907.653,07

PASYWA [w zł]	31.03.2018	31.03.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1.900.438,46	1.860.232,23
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	400.000,00	400.000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	1.119.589,59	113.331,31
III. Kapitał (fundusz) rezerwowany z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	355.025,87	1.006.258,28
VI. Zysk (strata) netto	25.823,00	340.642,64
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	606.292,28	1.047.420,84
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	374.292,28	981.980,84
IV. Rozliczenia międzyokresowe	232.000,00	65.440,00
SUMA PASYWÓW	2.506.730,74	2.907.653,07

2.2 Dane finansowe z rachunku zysków i strat

Tabela 2 – Wybrane dane z rachunku zysków i strat – wariant porównawczy

Wartość na dzień	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	898.985,00	952.089,75	898.985,00	952.089,75
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	898.985,00	952.089,75	898.985,00	952.089,75
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	865.765,38	537.384,16	865.765,38	537.384,16
I. Amortyzacja	15.256,32	0,00	15.256,32	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	5.724,80	7.025,70	5.724,80	7.025,70

III. Usługi obce	782.189,73	486.549,10	782.189,73	486.549,10
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1.443,00	3.029,12	1.443,00	3.029,12
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	49.988,48	34.610,03	49.988,48	34.610,03
VI. Świadczenia na rzecz pracowników	6.110,54	6.170,21	6.110,54	6.170,21
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	5.052,51	-	5.052,51	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	33.219,62	414.705,59	33.219,62	414.705,59
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,01	0,13	0,01	0,13
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	0,01	0,13	0,01	0,13
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,48	0,00	0,48	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	0,48	0,00	0,48	0,00
F. Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)	33.219,15	414.705,72	33.219,15	414.705,72
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	-	-	-	-
H. Koszty finansowe	877,15	13.949,08	877,15	13.949,08
I. Odsetki, w tym:	877,15	1.179,83	877,15	1.179,83
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	-	12.769,25	-	12.769,25
I. Zysk/Strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	32.342,00	400.756,64	32.342,00	400.756,64
J. Podatek dochodowy	6.519,00	60.114,00	6.519,00	60.114,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L. Zysk/Strata netto (I-J-K)	25.823,00	340.642,64	25.823,00	340.642,64

2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 3 - Wybrane dane z zestawienia zmian w kapitale własnym

		01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	1.874.615,46	1.519.589,59	1.874.615,46	1.519.589,59
Ia.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	1.874.615,46	1.519.589,59	1.874.615,46	1.519.589,59
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1.900.438,46	1.860.232,23	1.900.438,46	1.860.232,23
III	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	1.900.438,46	1.860.232,23	1.900.438,46	1.860.232,23

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4 - Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

		01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	25.823,00	340.642,64	25.823,00	340.642,64
II.	Korekty razem	252.292,21	-256.744,38	252.292,21	-256.744,38
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	278.115,21	83.898,26	278.115,21	83.898,26
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	198.000,00	7.591,06	198.000,00	7.591,06
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-198.000,00	-7.591,06	-198.000,00	-7.591,06
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	126.410,39	548.158,54	126.410,39	548.158,54
II.	Wydatki	490.000,00	1.179,83	490.000,00	1.179,83
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I- II)	-363.589,61	546.978,71	-363.589,61	546.978,71
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-283.474,40	623.285,91	-283.474,40	623.285,91
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-283.474,40	623.285,91	-283.474,40	623.285,91
F.	Środki pieniężne na początek okresu	301.525,57	389.320,91	301.525,57	389.320,91

G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	18.051,17	1.012.606,82	18.051,17	1.012.606,82
---------------------------------------------------------------	------------------	---------------------	------------------	---------------------

2.5 Informacja dotycząca prognoz

Emitent raportem ESPI nr 2/2016 z dnia 27.07.2017 r. przekazał prognozę wyników finansowych na lata 2016-2018.

Ww. prognoza zakładała osiągnięcie w latach 2017 i 2018 następujących wielkości:

Rok 2017:

- Przychody netto ze sprzedaży - 6.300.000 zł;
- Zysk brutto – 1.575.000 zł.

Rok 2018:

- Przychody netto ze sprzedaży - 9.450.000 zł;
- Zysk brutto – 2.365.000 zł.

W dniu 14 listopada 2017 roku Zarząd Emitenta poinformował, że odwołuje prognozy wyników na lata 2017 -2018 oraz zaprzestaje publikacji prognoz. Decyzja o odwołaniu prognoz podyktowana była czynnikami niezależnymi od Spółki, w szczególności wydłużeniem procesów decyzyjnych po stronie kontrahentów, co wpłynęło na spowolnienie procesu zawierania umów z klientami oraz na spowolnienie i zmniejszenie skali sprzedaży usług przez Spółkę w IV kwartale 2017 roku.

3) Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu kwartalnego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami prawa oraz zgodnie z polityką rachunkowości Spółki. Przyjęte zasady rachunkowości przy sporządzaniu raportu kwartalnego spełniają wymogi zasady ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości. Rachunek Zysków i Strat sporządza się w wariantcie porównawczym. Bilans sporządza się metoda pełną. Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 rok
Patenty, licencje, znaki firmowe	2 lata
Oprogramowanie komputerowe	2 lata
Inne wartości niematerialne i prawne	5 lat

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej/ nadwyżkę pierwszej opłaty nad opłatą roczną w przypadku, gdy prawo zostało odpłatnie nabyte od gminy/ wartość godziwą prawa na moment jego wprowadzenia do ksiąg rachunkowych w przypadku, gdy prawo uzyskano nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3.500,00 tysięcy złotych odnoszone są jednorazowo w koszty.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 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.

Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Pozostałe inwestycje długoterminowe są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane są według ceny nabycia.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

Kategoria	Sposób wyceny
1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej
2. Pożyczki udzielone i należności własne	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat

4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat
-------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie modelu wyceny uwzględniającego dane wejściowe pochodzące z aktywnego obrotu regulowanego bądź też z wykorzystaniem innych metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

Pochodne instrumenty finansowe nie będące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane jako aktywa albo zobowiązania przeznaczone do obrotu.

Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „akcje”.

Wypłacone w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w księgach rachunkowych i w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną

odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

4) Opis stanu realizacji działań i inwestycji Spółki oraz harmonogram ich realizacji.

W prezentowanym okresie Spółka nie prowadziła inwestycji.

5) Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Nie dotyczy.

6) W przypadku gdy spółka tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych - wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Nie dotyczy.

7) Istotne dokonania lub niepowodzenia, czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki.

W I kwartale 2018 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 898.985,00 PLN, podczas gdy w analogicznym okresie 2017 r. przychody ze sprzedaży osiągnęły wielkość 952.089,75 zł.

W omawianym okresie Spółka uzyskała zysk na poziomie niższym niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, z uwagi na znaczny wzrost kosztów zakupu usług. W prezentowanym okresie Spółka osiągnęła zysk brutto na poziomie 32.342,00 zł, po opodatkowaniu zysku podatkiem dochodowym

kwartał zamknął się zyskiem netto w wysokości 25.823,00 zł.

8) Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Spółka obejmowała w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Z dniem 23 marca 2018 roku Spółka podpisała umowę z Konsorcjum, w skład którego wchodzi Emitent oraz Pentacomp Systemy Informatyczne S.A. z siedzibą w Warszawie – Lider Konsorcjum, złożonej w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego pn. „Dokończenie budowy Projektu pn. Elektroniczna Platforma Gromadzenia, Analizy i Udostępniania zasobów cyfrowych o Zdarzeniach Medycznych (Projekt P1), jego utrzymania i rozwój” (część II), prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego przez Skarb Państwa – Centrum Systemów Informatycznych Ochrony Zdrowia w Warszawie. Umowa została zawarta w wyniku rozstrzygnięcia postępowania o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego zgodnie z Prawem Zamówień Publicznych.

Całkowita, maksymalna wartość umowy wynosi 26 695 648,50 zł brutto. Wartość prac będących w zakresie Spółki będzie ustalana każdorazowo przy podpisywaniu zleceń. Zarząd ocenia, że wartość przychodów uzyskanych przez Spółkę z tytułu realizacji umowy nie przekroczy 10% całkowitej wartości umowy.

9) Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Spółki JWA S.A. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 31 marca 2018 roku, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Tabela 5 - Struktura akcjonariatu - stan na dzień 31 marca 2018 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Kamil Stanek	927 577	0,10 zł	23,19	23,19
Andrzej Matejko	414 800	0,10 zł	10,37	10,37
Anna Nowicka-Bala	400 000	0,10 zł	10,00	10,00
Mirosław Januszewski	275 000	0,10 zł	6,88	6,88
Krzysztof Dietczenia	424 643	0,10 zł	10,62	10,62
Arionn sp. z o.o. 3 S.K.A.	205 000	0,10 zł	5,13	5,13
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	1 352 980	0,10 zł	33,82	33,82
Razem	4.000.000		100%	100%

W dniu 13 lutego 2018 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie z dnia 2 lutego 2018 r. od Pana Krzysztofa Dietczenia, zawierające informację o przekroczeniu 5% ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki w wyniku transakcji kupna w dniu 2 lutego 2018 r. na rynku NewConnect akcji Spółki. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem w wyniku nabycia akcji Spółki, Pan Krzysztof

Dzietczenia posiada 210.938 akcji Spółki, stanowiących 5,2735% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 210.938 głosów, stanowiących 5,2735% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Z kolei w dniu 28 marca 2018 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie z dnia 27 marca 2018 r. od Pana Krzysztofa Dzietczenia, zawierające informację o przekroczeniu 10% ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki w wyniku transakcji kupna w dniu 26 marca 2018 r. na rynku NewConnect akcji Spółki. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem w wyniku nabycia akcji Spółki, Pan Krzysztof Dzietczenia posiada 424.643 akcji Spółki, stanowiących 10,6161% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 424.643 głosów, stanowiących 10,6161% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 26 kwietnia 2018 roku Spółka otrzymała zawiadomienia od akcjonariusza Krzysztofa Dzietczenia, informujące o przekroczeniu przez akcjonariusza progu 15% głosów w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Akcjonariusz zawiadomił, że z w wyniku transakcji kupna 43.913 akcji Spółki przeprowadzonej w trybie sesyjnym na rynku NewConnect w dniu 25 kwietnia 2018 roku zwiększeniu uległ dotychczas posiadany przez niego udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki powyżej 15%.

Przed ww. transakcją posiadał 594.276 akcji Spółki, które uprawniały do 594.276 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowiły 14,8569% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Po ww. transakcji posiada 638.189 akcji Spółki, które uprawniają do 638.189 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowią 15,9547% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 7 maja 2018 roku Spółka otrzymała zawiadomienia od akcjonariusza Kamila Stanek, przekazanego na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy, informującego o zejściu przez akcjonariusza poniżej progu 20% głosów w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem w wyniku transakcji sprzedaży 114.305 akcji Spółki przeprowadzonej w trybie sesyjnym na rynku NewConnect w dniu 25 kwietnia 2018 roku zmniejszeniu uległ dotychczas posiadany przez Pana Kamila Stanek udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki poniżej 20%. Przed ww. transakcją posiadał 803.075 akcji Spółki, które uprawniały do 803.075 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowiły 20,08% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Po ww. transakcji posiada 688.770 akcji Spółki, które uprawniają do 688.770 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowią 17,22% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

Tabela 5 - Struktura akcjonariatu - stan na dzień 8 maja 2018 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Kamil Stanek	688 770	0,10 zł	17,22%	17,22
Andrzej Matejko	414 800	0,10 zł	10,37 %	10,37
Anna Nowicka-Bala	400 000	0,10 zł	10,00 %	10,00
Mirosław Januszewski	275 000	0,10 zł	6,88 %	6,88

Krzysztof Dietczenia	638.189	0,10 zł	15,95 %	15,95
Arionn sp. z o.o. 3 S.K.A.	205 000	0,10 zł	5,13 %	5,13
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	1 378 241	0,10 zł	34,45 %	34,45
Razem	4.000.000		100 %	100%

10) Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Spółkę JWA S.A. w przeliczeniu na pełne etaty.

W okresie objętym niniejszym raportem zatrudniona na etat została jedna osoba – nowa Prezes Zarządu. Spółka w ramach zawartych umów cywilnoprawnych zapewnia niezbędne zasoby osobowe do realizacji kontraktów.

11) Oświadczenie Zarządu Spółki JWA S.A. w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego.

Zarząd Spółki JWA S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy kwartalne dane finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi Spółki. Odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki JWA S.A. oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Spółki JWA S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki.

.....
Anna Nowicka-Bala

Prezes Zarządu