

J W

A _

IT COMPANY

**RAPORT
KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ
2019 roku**

obejmujący okres
od 01 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku

Warszawa, 15 maja 2019 roku

Spis treści

1) WPROWADZENIE	3
1.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA I KWARTAŁ 2019 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 III KWARTAŁ 2018 ROKU.....	6
2.1 WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU.....	6
2.2 DANE FINANSOWE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.....	6
2.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE 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	14
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 2019 r.

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 2019 roku i obejmuje okres od 01 stycznia do 31 marca 2019 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 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.

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.

Od 2015 roku spółka prowadzi działalność informatyczną, która 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

Zarząd Spółki w I kwartale 2019 roku nie zmienił się, pozostał jednoosobowy. Stanowisko Prezesa Zarządu Spółki pełniła i nadal pełni Pani Anna Nowicka-Bala.

1.2.3 Rada Nadzorcza

Na dzień 31 marca 2019 roku i na dzień publikacji raportu, skład Rady Nadzorczej prezentował się następująco:

- 1) Pani Violetta Midro – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- 2) Pan Krzysztof Nowicki – Członek Rady Nadzorczej,
- 3) Pan Leszek Bala - Członek Rady Nadzorczej,
- 4) Pani Monika Wrzesień - Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Pani Agnieszka Domeracka - Członek Rady Nadzorczej.

2) Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2019 roku

2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu

Tabela 1 – Wybrane dane finansowe z bilansu Spółki

AKTYWA [w zł]	31.03.2019	31.03.2018
A. AKTYWA TRWAŁE	1.017.035,30	470.248,94
I. Wartości niematerialne i prawne	284.708,60	198.000,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	730.751,70	270.523,94
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.575,00	1.725,00
B. AKTYWA OBROTOWE	2.931.566,17	2.036.481,80
I. Zapasy	554.636,88	714.543,42
II. Należności krótkoterminowe	1.109.223,83	931.985,01
III. Inwestycje krótkoterminowe	969.545,07	18.051,17
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	280.855,96	371.902,20
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
B. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	17.304,43	0,00
SUMA AKTYWÓW	3.948.601,47	2.506.730,74

PASYWA [w zł]	31.03.2019	31.03.2018
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2.469.353,29	1.900.438,46
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	400.000,00	400.000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	574.615,46	1.119.589,59
III. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	900.000,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	430.176,74	355.025,87
VI. Zysk (strata) netto	164.561,09	25.823,00
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1.479.248,18	606.292,28
I. Rezerwy na zobowiązania	39.035,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1.266.183,18	374.292,28
IV. Rozliczenia międzyokresowe	174.030,00	232.000,00
SUMA PASYWÓW	3.948.601,47	2.506.730,74

2.2 Dane finansowe z rachunku zysków i strat

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

Wartość na dzień	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1.173.696,06	898.985,00	1.173.696,06	898.985,00
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1.173.696,06	898.985,00	1.173.696,06	898.985,00
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	983.028,74	865.765,38	983.028,74	865.765,38
I. Amortyzacja	51.559,65	15.256,32	51.559,65	15.256,32
II. Zużycie materiałów i energii	7.717,28	5.724,80	7.717,28	5.724,80
III. Usługi obce	796.268,30	782.189,73	796.268,30	782.189,73
IV. Podatki i opłaty, w tym:	460,0	1.443,00	460,0	1.443,00
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	96.938,19	49.988,48	96.938,19	49.988,48
VI. Świadczenia na rzecz pracowników	18.878,21	6.110,54	18.878,21	6.110,54
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	11.207,11	5.052,51	11.207,11	5.052,51
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	190.667,32	33.219,62	190.667,32	33.219,62
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,01	0,00	0,01
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	-	0,01	-	0,01
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,78	0,48	0,78	0,48
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	0,78	0,48	0,78	0,48
F. Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)	190.666,54	33.219,15	190.666,54	33.219,15
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	9.288,45	877,15	9.288,45	877,15
I. Odsetki, w tym:	9.283,57	877,15	9.283,57	877,15
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	4,88	-	4,88	-
I. Zysk/Strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	181.378,09	32.342,00	181.378,09	32.342,00
J. Podatek dochodowy	16.817,00	6.519,00	16.817,00	6.519,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L. Zysk/Strata netto (I-J-K)	164.561,09	25.823,00	164.561,09	25.823,00

2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 3 - Wybrane dane z zestawienia zmian w kapitale własnym

		01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	2.304.792,20	1.874.615,46	2.304.792,20	1.874.615,46
Ia.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	2.304.792,20	1.874.615,46	2.304.792,20	1.874.615,46
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2.469.353,29	1.900.438,46	2.469.353,29	1.900.438,46
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	2.469.353,29	1.900.438,46	2.469.353,29	1.900.438,46

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4 - Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

		01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	164.561,09	25.823,00	164.561,09	25.823,00
II.	Korekty razem	63.135,87	252.292,21	63.135,87	252.292,21
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	227.696,96	278.115,21	227.696,96	278.115,21
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	21.758,59	198.000,00	21.758,59	198.000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-21.758,59	-198.000,00	-21.758,59	-198.000,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	174.425,10	126.410,39	174.425,10	126.410,39
II.	Wydatki	17.304,43	490.000,00	17.304,43	490.000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	157.120,67	-363.589,61	157.120,67	-363.589,61
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	363.059,04	-283.474,40	363.059,04	-283.474,40
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	363.059,04	-283.474,40	363.059,04	-283.474,40
F.	Środki pieniężne na początek okresu	606.486,03	301.525,57	606.486,03	301.525,57
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	969.545,07	18.051,17	969.545,07	18.051,17

2.5 Informacja dotycząca prognoz

W dniu 14 listopada 2017 roku Zarząd Emitenta poinformował, że odwołuje prognozy wyników na lata 2017 -2018 oraz zaprzestaje publikacji prognoz.

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 odroczony 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 niesporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Nie dotyczy.

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

W raportowanym okresie Emitent realizował zlecenia w ramach kontraktów podpisanych z Administracją Publiczną oraz wykorzystywał produkty własne do dywersyfikowania przychodów.

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

Realizując strategię rozwoju Spółki na lata 2019-2020 Emitent w raportowanym okresie podjął działania związane z rozszerzeniem portfolio prowadzonych projektów oraz pozyskaniem nowych klientów w obszarze FinTech. Większość prac realizowanych w I-szym kwartale 2019 r. związana była z negocjacjami zmierzającymi do nabycia przez Spółkę marki Skuber, a następnie zmiany jej nazwy na

SQTER i podpisaniu z partnerami biznesowymi umów niezbędnych do uruchomienia pod tą marką usług transportowych i kurierskich z wykorzystaniem skuterów i małych aut L7e. Uruchomienie usługi w zakresie jej dostępności dla klientów biznesowych zostało zrealizowane w zakładanym przez Spółkę czasie.

W dniu 25 marca 2019 roku Emitent rozpoczął negocjacje na zasadzie wyłączności zmierną do nabycia przez Spółkę alternatywnej platformy reklamowej Foobs wykorzystującej mechanizmy interaktywnej gry terenowej. Alternatywna platforma reklamowa Foobs jest innowacyjną i efektywną metodą przekazu reklamowego, wykorzystującego potencjał technologii mobilnych w celu przekierowania zainteresowania widzów na konkretny produkt lub usługę.

W raportowanym okresie Konsorcjum w skład którego wchodzi Emitent oraz Pentacomp Systemy Informatyczne S.A. otrzymało zaproszenie do negocjacji, których przedmiotem było udzielenie zamówienia publicznego w trybie z wolnej ręki pn. „Usługa wsparcia Zamawiającego w utrzymaniu Systemów teleinformatycznych”. W wyniku przeprowadzonych negocjacji, ustalone zostały warunki umowy z wolnej ręki. Umowa została podpisana w dniu 28 stycznia 2019 roku.

Realizując postanowienia Uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 grudnia 2018 roku, Spółka rozpoczęła skup akcji własnych w celu ich umorzenia, na warunkach i w trybie określonych w Uchwale NWZ.

W okresie pomiędzy 10 a 14 stycznia Spółka skupiła 24.000 akcji. Średnia jednostkowa cena nabycia akcji wyniosła 0,72 zł.

9) Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Spółki JWA S.A. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 31 marca 2019 roku, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Tabela 5 - Struktura akcjonariatu - stan na dzień 31 marca 2019 roku.

Akcyonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Anna Nowicka-Bala	637.523	0,10 zł	15,94 %	15,94%
Krzysztof Dietczenia	638.189	0,10 zł	15,95 %	15,95%
Pozostali akcyonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	2.724.281	0,10 zł	6811 %	68,11%
Razem	4.000.000		100%	100%

W dniu 15 stycznia 2019 roku do Spółki wpłynęło powiadomienie o nabyciu 32.523 akcji Spółki przez Panią Annę Nowicką – Bala.

W dniu 21 lutego 2019 roku Spółka otrzymała zawiadomienia od akcjonariusza Kamila Stanek, przekazane na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy, informujące o transakcji zbycia akcji.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem w wyniku transakcji zbycia 105.758 akcji Spółki przeprowadzonej w trybie sesyjnym na rynku NewConnect w dniu 14 lutego 2019 roku zmniejszeniu uległ dotychczas posiadany przez Pana Kamila Stanek udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki poniżej 10%. Przed ww. transakcją posiadał 400.161 akcji Spółki, które uprawniały do 400.161 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowiły 10% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Po ww. transakcji posiada 294.403 akcji Spółki, które uprawniają do 294.403 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowią 7,36% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 6 marca 2019 roku Spółka otrzymała zawiadomienia od akcjonariusza Kamila Stanek, przekazane na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy, informującego o transakcji zbycia akcji.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem w wyniku transakcji zbycia 100.000 akcji Spółki przeprowadzonej w trybie sesyjnym na rynku NewConnect w dniu 27 lutego 2019 roku zmniejszeniu uległ dotychczas posiadany przez Pana Kamila Stanek udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki poniżej 5%. Przed ww. transakcją posiadał 294.403 akcji Spółki, które uprawniały do 294.403 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowiły 7,36% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Po ww. transakcji posiada 194.403 akcji Spółki, które uprawniają do 194.403 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowią 4,86% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 4 kwietnia 2019 roku Spółka otrzymała zawiadomienia od akcjonariusza Anny Nowickiej – Bala, przekazane na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy, informujące o transakcji zbycia akcji.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem w wyniku transakcji zbycia 308.299 akcji Spółki przeprowadzonej w trybie sesyjnym na rynku NewConnect w dniach 2i 3 kwietnia 2019 r. zmniejszeniu uległ dotychczas posiadany przez akcjonariusza udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki poniżej 15%. Przed ww. transakcją akcjonariusz posiadał 637.523 akcji Spółki, które uprawniały do 637.523 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowiły 15,94% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Po ww. transakcji posiada 392.224 akcje Spółki, które uprawniają do 392.224 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowią 8,23% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 13 kwietnia 2019 roku Spółka otrzymała zawiadomienia od akcjonariusza Anny Nowickiej – Bala, przekazane na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy, informujące o transakcji zbycia akcji.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem w wyniku transakcji zbycia 319.022 akcji Spółki przeprowadzonej w trybie sesyjnym na rynku NewConnect w dniu 11 kwietnia 2019 r. zmniejszeniu uległ dotychczas posiadany przez akcjonariusza udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki poniżej 5%. Przed ww. transakcją akcjonariusz posiadał 392.224 akcje Spółki, które uprawniały do 392.224 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowiły 8,23% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Po ww. transakcji akcjonariusz posiada

10.202 akcje, które uprawniają do 10.202 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowią 0,26% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

Struktura akcjonariatu Spółki JWA S.A. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 15 maja 2019 roku, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Tabela 6 - Struktura akcjonariatu - stan na dzień 15 maja 2019 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Krzysztof Dziętczenia	638.189	0,10 zł	15,95 %	15,95%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	3.681.196	0,10 zł	76,68 %	84,05%
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 zatrudnione na etat w Spółce są dwie osoby. 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