

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

**JWA S.A.**

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY  
31 GRUDNIA 2019 R.**

Sprawozdanie zawiera 6 stron

Poznań, dnia 29 lipca 2020 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 2019 roku wykazujący sumę bilansową w wysokości 1 509 163,07 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku wykazujący stratę netto w wysokości 1 702 635,56 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w wysokości 1 702 635,56 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w wysokości 606 083,15 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 2019 roku, oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zm.) 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 2019 r. poz. 1421, z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od Spółki i zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2042/38/2018 z dnia 13 marca 2018 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 IFAC. 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**

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

**Kluczowa sprawa badania****Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia****Podejście do badania****Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko****Kontynuacja działalności**

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, co szczegółowo opisane zostało w nocie 2 dodatkowych informacji i objaśnień.

W wyniku utraty dostępu do wszystkich aplikacji własnych, nabytych marek oraz produktów utworzonych 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 w znacznej mierze do powstania na dzień 31 grudnia 2019 r. straty netto w wysokości 1 702 635,56 zł.

Dodatkowo wskazujemy na fakt, iż Spółka w 2019 r. dokonała udzielenia pożyczki bez uprzedniej pisemnej zgody banku, co stanowi naruszenie warunków porozumienia z 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.

Zarząd Jednostki podjął działania oparte na analizie sytuacji finansowej Spółki, w tym jej planach oraz celach strategicznych i możliwości ich realizacji. Spółka w szczególności planuje pozyskać finansowanie w drodze emisji publicznej akcji oraz dążyć do rozszerzenia obecnego obszaru działania Spółki i pozyskania nowych partnerów biznesowych.

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 zagrożeń dla kontynuacji jej działalności w okresie następnych 12 miesięcy. Zwracamy jednak uwagę, iż założenie to może być bezzasadne w przypadku gdy nie dojdzie do pozytywnego zakończenia realizacji planów Spółki oraz jeżeli na skutek niespełnienia warunków porozumienia z bankiem doszłoby do odstąpienia od wydłużenia terminu spłaty kredytu, a Spółce nie udało się pozyskać dodatkowego finansowania. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do powyższych spraw.

Nasze procedury badania obejmowały:

- zapoznanie się z planami biznesowymi Zarządu, z protokołami z posiedzeń Zarządu i Rady Nadzorczej, a także omówienie danych planów z Zarządem
- analizę przedstawionych przez Zarząd wyjaśnień dotyczących sytuacji finansowej i płynnościowej Spółki
- analizę podjętych przez Zarząd po dniu bilansowym działań w celu oceny ryzyka ewentualnej utraty płynności przez Spółkę
- rozważania potencjalnie pozytywnych i negatywnych scenariuszy oraz ich wpływu na dostępne finansowanie
- zapoznanie się z warunkami umowy kredytowej oraz kwotami dostępnymi w ramach finansowania.

**Udzielone pożyczki**

Spółka w nocy 10 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego wskazuje na udzielone na dzień 31 grudnia 2019 r. pożyczki o łącznej wartości 1 317 934,96 zł (wraz z odsetkami). Na dzień bilansowy udział udzielonych pożyczek w sumie bilansowej wynosi 87%.

Pożyczki udzielone zostały osobie fizycznej, która na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego zasiada w Radzie Nadzorczej Spółki. Pożyczki częściowo zostały zabezpieczone wekslem in blanco.

Zgodnie z dokumentami przekazanymi od Spółki wszystkie pożyczki zostaną spłacone w 2020 r.

Z uwagi na fakt, iż pożyczki udzielone zostały osobie fizycznej, nie mieliśmy możliwości przeprowadzenia weryfikacji sytuacji finansowej dłużnika, w celu zidentyfikowania ewentualnych zagrożeń w związku z odzyskaniem przekazanych przez Jednostkę środków pieniężnych.

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. Zgodnie z informacjami otrzymanymi od Spółki, zdaniem Zarządu nie występuje wątpliwość co do zwrotu udzielonych pożyczek w umownych terminach, a ewentualna konieczność dochodzenia spłaty będzie możliwa z majątku pożyczkobiorcy. Zwracamy jednak uwagę, iż pewności takiej nie ma. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Nasze procedury badania obejmowały:

- analizę umów pożyczek udzielonych
- zapoznanie się z przedstawionymi przez Zarząd powodami udzielenia pożyczek w tak znacznych wartościach
- analizę kalkulacji należnych odsetek
- procedury analityczne w zakresie struktury oraz dynamiki zmian salda udzielonych pożyczek w ciągu okresu podlegającemu badaniu
- oceny poprawności i kompletności ujawnień w tym zakresie.

**Przychody ze sprzedaży**

Spółka działa w branży informatycznej/ IT, tworząc m.in. aplikacje, oprogramowania, świadcząc m.in. usługi wdrażania oraz audytu.

Wykazana w rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wartość przychodów netto ze sprzedaży wyniosła 1 723 662,10 zł.

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.

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 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.

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

**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 Jednostki 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 Jednostki, 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 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 Jednostki 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 zmywu, 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 wnioski 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 Spółki 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.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 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 Jednostki 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 prowadzoną przez KRBR,  
pod numerem ewidencyjnym 4063

Poznań, dnia 29 lipca 2020 roku

Niniejsze sprawozdanie zawiera 6 stron.