

J W

A _

IT COMPANY

**RAPORT
KWARTALNY JWA S.A.
ZA II KWARTAŁ
2016 roku**

obejmujący okres od 01 kwietnia 2016 r do 30 czerwca 2016 r.

Warszawa, 16 sierpnia 2016 roku

Spis treści

1) WPROWADZENIE	3
1.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA I KWARTAŁ 2016R.	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 II KWARTAŁ 2016 ROKU	6
2.1 WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU	6
2.2 DANE FINANSOWE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	7
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 PRZYCZYN 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	16
10) INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ JWA S.A. W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.	16
11) OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI JWA S.A. W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.	16

1) Wprowadzenie

1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za I kwartał 2016r.

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 II kwartał 2016 roku i obejmuje okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2016 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2015 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 2013 r. poz. 330).

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. Gwiazdzista 15A lok. 256, 01-651 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. Od grudnia 2015 roku Spółką zarządza Kamil Stanek, będący zarazem większościowym akcjonariuszem Spółki i rozwija działalność Spółki w segmencie IT.

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

Zarząd Spółki JWA S.A. jest jednoosobowy.

Funkcję Prezesa Zarządu w Spółce pełni Kamil Stanek.

W okresie objętym raportem nie nastąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

1.2.3 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2016 r. przedstawiał się następująco:

- 1) Violetta Midro – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- 2) Bożenna Majewska - Członek Rady Nadzorczej
- 3) Krystyna Stanek - Członek Rady Nadzorczej
- 4) Rafał Jędrzejak – Członek Rady Nadzorczej
- 5) Michał Traczyk - Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym raportem nie nastąpiły zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki.

2) Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za II kwartał 2016 roku

2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu

Tabela 1 – Wybrane dane finansowe z bilansu Spółki

AKTYWA	30.06.2016	30.06.2015
A. Aktywa trwałe	0,00	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	907.263,83	30.002,06
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	515.880,00	7.209,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	268.383,83	22.793,06
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	123.000,00	-
AKTYWA RAZEM	907.263,83	30.002,06

PASYWA	30.06.2016	30.06.2015
A. Kapitał (fundusz) własny	849.277,10	21.107,76
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	400.000,00	5.000,00
II. Należne lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału	-	-
III. Udziały własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	113.331,31	-
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwy	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	7.045,45
VIII. Zysk (strata) netto	335.945,79	9.062,31
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	57.986,73	8.894,30
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	57.893,23	8.894,30
IV. Rozliczenia międzyokresowe	93,50	-
PASYWA RAZEM	907.263,83	30.002,06

2.2 Dane finansowe z rachunku zysków i strat

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

Wartość na dzień	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015	01.04.2016 30.06.2016	01.04.2015 30.06.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1.635.000,00	90.029,20	666.000,00	200,00
- od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1.635.000,00	90.029,20	666.000,00	200,00
II. Zmiana stanu produktów				
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. Koszty działalności operacyjnej	1.219.602,21	77.981,37	426.106,51	13.489,40
I. Amortyzacja				
II. Zużycie materiałów i energii	5.623,26		5.623,26	
III. Usługi obce	1.172.071,24	54.690,23	380.533,04	3.989,40
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1.627,50			
- podatek akcyzowy				
V. Wynagrodzenia	36.801,93	23.291,14	36.471,93	9.500,00
VI. Świadczenia na rzecz pracowników	1.035,42		1.035,42	
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2.442,86		2.442,86	
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C. Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	415.397,79	12.047,83	239.893,49	-13.289,40
D. Pozostałe przychody operacyjne	1,00	0,00	0,62	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				
III. Inne przychody operacyjne	1,00		0,62	
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	1,48	0,00	0,60
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne		1,48		0,60
F. Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)	415.398,79	12.046,35	239.894,11	-13.290,00
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	0,00	233,04	0,00	99,98
I. Odsetki, w tym:		233,04		99,98
- dla jednostek powiązanych				
II. Strata ze zbycia inwestycji				
III. Aktualizacja wartości inwestycji				
IV. Inne				
I. Zysk/Strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	415.398,79	11.813,31	239.894,11	-13.389,98
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
K. Zysk/strata brutto (I+/-J)	415.398,79	11.813,31	239.894,11	-13.389,98
L. Podatek dochodowy	79.453,00	2.751,00	45.671,00	-1.024,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N. Zysk/Strata netto (K-L-M)	335.945,79	9.062,31	194.223,11	-12.365,98

2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 3 - Wybrane dane z zestawienia zmian w kapitale własnym

		01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015	01.04.2016 30.06.2016	01.04.2015 30.06.2015
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	313.331,31	12 045,45	655 053,99	33 473,74
Ia.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	313.331,31	12 045,45	655 053,99	33 473,74
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	849.277,10	21.107,76	849.277,10	21.107,76
III	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	849.277,10	21.107,76	849.277,10	21.107,76

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4 - Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

		01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015	01.04.2016 30.06.2016	01.04.2015 30.06.2015
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	335.945,79	9.062,31	194.223,11	-12.365,98
II.	Korekty razem	-467.675,12	186,75	-494.069,51	35.673,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I - II)	-131.729,33	9.249,06	-299.846,40	23.307,02
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	200.000,00			
II.	Wydatki		1.770,00	141.722,68	21.428,29
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	200.000,00	-1.770,00	-141.722,68	-21.428,29
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	68.270,67	7.479,06	-441.569,08	1.878,76
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	68.270,67	7.479,06	-441.569,08	1.878,76
F.	Środki pieniężne na początek okresu	200.113,16	15.314,00	709 952,91	20.914,33
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	268.383,83	22.793,06	268.383,83	22.793,06

2.5 Informacja dotycząca prognoz

Emitent opublikował prognozy finansowe raportem bieżącym numer 2/2016 w dniu 27 lipca 2016.

Zgodnie z założoną prognozą na rok 2016 wybrane wyniki finansowe prezentują się następująco:

- przychody ze sprzedaży 4 200 000,00 zł.
- zysk brutto 1 050 000,00 zł.

Na rok 2017 prognozowane wyniki wynoszą:

- przychody ze sprzedaży 6 300 000,00 zł.
- zysk brutto 1 575 000,00 zł.

Prognoza na rok 2018 przewiduje osiągnięcie następujących wartości:

- przychody ze sprzedaży 9 450 000,00 zł.
- zysk brutto 2 365 000,00 zł.

Zarząd Spółki podtrzymuje ww. prognozy. W przypadku zaistnienia przesłanek do aktualizacji prognoz Emitent niezwłocznie poinformuje o tym raportem bieżącym.

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 wariacie porównawczym. Bilans sporządza się metodą 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”.

Wyplacone 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 II kwartale 2016 roku (obejmujący okres od 01.04.2016 do 30.06.2016) Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 666.000,00 PLN. Stanowi to znaczny wzrost przychodów w porównaniu do przychodów osiągniętych w II kwartale 2015 roku, kiedy wygenerowano przychody ze sprzedaży na poziomie 200,00 PLN.

Analogicznie wraz ze wzrostem przychodów wzrosły również koszty działalności operacyjnej w

analizowanym okresie (obejmujący okres od 01.04.2016 do 30.06.2016) i wyniosły 426.106,51 PLN, w porównaniu z analogicznym okresem roku 2015 w którym wyniosły 13.489,40 PLN. Zwiększenie przychodów jest wynikiem skutecznej zmiany kierunku rozwoju Spółki wyznaczonego przez Zarząd na koniec 2015 roku. W związku z zanikającymi przychodami z działalności Spółki w zakresie usług budowlanych, podjęto decyzję o zmianie kierunku rozwoju. W ramach poszukiwania nowych obszarów biznesowych, Spółka zaczęła się rozwijać w obszarze nowych technologii IT. Od momentu obrania nowego kursu, Zarządowi udało się podpisać kilka ramowych umów o współpracę oraz zrealizować portfel zleceń związanych z doradztwem w obszarze IT, wykonaniem portali/serwisów Internetowych czy gier i aplikacji mobilnych. W II kwartale 2016 roku podstawę przychodów oraz zysków stanowiły przede wszystkim usługi związane z doradztwem IT. Efekty skutecznych działań Zarządu znalazły odzwierciedlenie w wynikach finansowych Emitenta. Dynamiczny wzrost przychodów w II kwartale roku 2016 miał odzwierciedlenie w osiągnięciu zysku netto na poziomie 194.223,11 PLN gdzie zysk wypracowano głównie jako marża z opisanych powyżej usług doradczych.

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

Drugi kwartał 2016 roku był dla JWA S.A. okresem wzmożonej działalności operacyjnej związanej z wprowadzeniem spółki na alternatywny rynek NewConnect.

W dniu 13 kwietnia 2016 roku Emitent został zarejestrowany w formie spółki akcyjnej w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000612542.

W dniu 3 czerwca 2016 Zarząd spółki złożył wniosek o wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako Alternatywny System Obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii A, o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy).

Spółka zadebiutowała na rynku NewConnect w dniu 25 lipca 2016 roku.

Ponadto podejmowano działania mające na celu dynamiczny rozwój firmy i umocnienie jej pozycji na rynku usług IT.

Do najważniejszych zadań jakie Zarząd realizował w powyższym okresie zaliczyć można:

- usprawnianie procesu wytwórczego aplikacji i serwisów – charakterystyka rynku usług IT jednoznacznie wskazuje na dynamikę zatrudnienia oraz rotację personelu oraz współpracowników. Powyższe wymusiło podejmowanie działań zapewniających ciągłość funkcjonowania linii produkcyjnej, w tym zapewnienie dostępu do wykwalifikowanej kadry, mechanizmów przechowywania kodów źródłowych, tworzenia uniwersalnych środowisk testowych oraz ciągłego doskonalenia procedur wytwórczych.
- prace związane z pozyskiwaniem nowych obszarów współpracy z firmami typu startup – w celu zapewnienia ciągłości pozyskiwania przez Spółkę klientów przeprowadzono szereg spotkań związanych z możliwością działania z firmami bądź osobami fizycznymi zainteresowanymi współpracą na zasadach startupu. Każde z przeprowadzonych spotkań poprzedzone było dogłębną analizą rynku,

którego dotyczył potencjalny obszar współpracy. Natomiast wnioski i spostrzeżenia będą wykorzystane podczas planowania prac oraz finansowania w najbliższych kwartałach.

- bieżące prace konsultingowe – działania zmierzające do zapewnienia bieżącej realizacji podpisanych kontraktów.
- intensywne działania zmierzające do wypuszczenia na rynek kolejnych produktów – przeprowadzono analizę potrzeb rynku w zakresie nowych technologii i w oparciu o powyższe opracowanie przygotowano założenia funkcjonalne i pozafunkcjonalne nowych produktów tworzonych pod marką JWA.

9) Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Spółki JWA S.A. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 30 czerwca 2016 roku i na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Tabela 5 - Struktura akcjonariatu stan na dzień 30 czerwca 2016 roku i na dzień przekazania raportu.

Akcyonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Kamil Stanek	901 300	0,10 zł	22,53 %	22,53 %
Anna Nowicka-Bala	400 000	0,10 zł	10,00 %	10,00 %
Dawid Chabior	399 800	0,10 zł	9,99 %	9,99 %
Pozostali akcyonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	2 298 900	0,10 zł	57,47 %	57,47 %
Razem	4.000.000		100%	100%

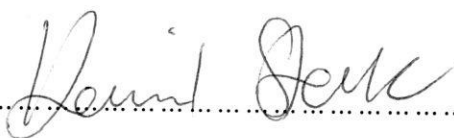
10) Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Spółkę JWA S.A. w przeliczeniu na pełne etaty.

Tabela 6 – Struktura zatrudnienia w Spółce JWA S.A.

Stan na dzień	30.06.2015 r.	30.06.2016 r.
zatrudnieni w przeliczeniu na pełne etaty	0	0

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.



Kamil Stanek
Prezes Zarządu