



RAPORT KWARTALNY

**ZA OKRES OD DNIA 1 LIPCA 2019 ROKU
DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU**

Poznań, dnia 14 listopada 2019 roku

I. Podstawowe informacje o Emitencie

Firma:	CWA
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Metalowa 3, 60-118 Poznań
Tel.	+ 48 (61) 661 32 42
Fax.	+ 48 (61) 624 71 27
Internet:	www.cwa.pl
E-mail:	biuro@cwa.pl
KRS:	0000659423
REGON:	300585764
NIP:	7792311244

Zarząd

Zgodnie z §14 ust. 1 Statutu Zarząd Spółki składa się od jednego do czterech członków. Zgodnie z §14 ust. 2 Statutu kadencja Zarządu Emitenta wynosi cztery lata. Kadencja Zarządu upływa w dniu 18 października 2023 roku.

W skład Zarządu Emitenta wchodzi obecnie:
Agnieszka Oponowicz - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Zgodnie z §23 ust. 1 Statutu Rada Nadzorcza Emitenta składa się od pięciu do siedmiu członków. Zgodnie z §23 ust. 1 Statutu Emitenta kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Kadencja Rady Nadzorczej upływa dla wszystkich jej członków w dniu 21 grudnia 2020 roku.

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi obecnie:

- 1/ Dominik Czarnota - Członek Rady Nadzorczej,
- 2/ Dariusz Fałkowski - Członek Rady Nadzorczej,
- 3/ Przemysław Kowalewski - Członek Rady Nadzorczej,
- 4/ Sylwestra Jacka Fałkowskiego – Członek Rady Nadzorczej,
- 5/ Szymon Szymański - Członek Rady Nadzorczej.

II. Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu przedstawia się następująco:

Lp.	Oznaczenie akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	Dawid Borowiak	1.735.527	38,57	38,57
2.	Sylwester Jacek Fałkowski	273.617	6,08	6,08
3.	Dariusz Skowron	228.200	5,07	5,07
4.	Pozostali	2.290.283	50,90	50,90
Razem		4.500.000	100	100

III. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

IV. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Główne elementy sprawozdanie finansowego CWA S.A., które stanowią podstawę do sporządzenia raportu, o którym mowa powyżej zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Emitent wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Emitenta za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz zachowaniem ostrożności wyceny.

Rachunek zysków i strat Emitenta sporządza w wariantcie porównawczym, rachunek przepływów pieniężnych natomiast-metoda pośrednią.

W trakcie III kwartału 2019 roku nie wprowadzono żadnych zmian do polityki rachunkowości.

V. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe CWA S.A.**1. Jednostkowy bilans**

Pozycja	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.09.2018 r.	30.09.2019 r.
Aktywa		
A. Aktywa trwale	601498,35	349 768,19
I. Wartości niematerialne i prawne	350000,00	150000,00
II. Rzeczowe aktywa trwale	154641,35	110378,32
III. Należności długoterminowe	60210,00	60210,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36647,00	29179,87
B. Aktywa obrotowe	2412787,30	2929659,72
I. Zapasy	1353734,22	1319283,22
II. Należności krótkoterminowe	738732,43	1322245,11
III. Inwestycje krótkoterminowe	289213,15	285353,93
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31107,5	2777,46
Aktywa razem	3014285,65	3 279 427,91
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	1 611 028,30	1 719 517,95
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	450 000,00	450 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	528 974,42	1 217 018,51

V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	726 966,60	49 424,12
VIII. Zysk (strata) netto	-94 912,72	3 075,32
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 403 257,35	1 559 909,96
I. Rezerwy na zobowiązania	52 297,42	34 167,00
II. Zobowiązania długoterminowe	123 592,82	83 274,29
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 079 367,11	1 436 468,67
IV. Rozliczenia międzyokresowe	148 000,00	6 000,00
Pasywa razem	3 014 285,65	3 279 427,91

2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

Pozycja	od 01.07.2018 r. do dnia 30.09.2018 r.	Narastająco od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r.	od 01.07.2019 r. do dnia 30.09.2019 r.	Narastająco od 01.01.2019 r. do 30.09.2019r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	253415,07	1325319,75	442052,37	1500202,97
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	253415,07	1028264,75	435148,37	1488321,97
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	297055,00	6904,00	11881,00
B. Koszty działalności operacyjnej	596524,16	1985574,72	463318,31	1726035,97
I. Amortyzacja	61065,78	183197,28	61065,78	183197,28
II. Zużycie materiałów i energii	15274,03	24217,30	6792,30	16737,97
III. Usługi obce	430428,26	1225719,66	282641,37	1203202,94
IV. Podatki i opłaty	2906,09	9254,96	6331,04	10398,10
V. Wynagrodzenia	75258,18	211598,23	96040,70	281388,38
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7357,94	22465,53	8448,84	23044,81
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4233,88	14121,76	1998,28	8066,49
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	295000,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-343109,09	-660254,97	-21265,94	-225833,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	232000,00	577416,90	-2998,93	243994,60
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	227366,20	567354,88	0,00	207329,60
III. Inne przychody operacyjne	4633,80	10062,02	-2998,93	36665,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	3433,04	9471,66	1094,00	14894,05
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00

II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	3433,04	9471,66	1094,00	14894,05
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-114542,13	-92309,73	-25358,87	3267,55
G. Przychody finansowe	0,00	19,32	3001,23	3003,22
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	19,32	1,23	3,22
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	3000,00	3000,00
H. Koszty finansowe	292,60	465,31	606,70	1237,45
I. Odsetki	292,60	465,31	606,70	1237,45
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-114834,73	-92755,72	-22964,34	5033,32
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	-114834,73	-92755,72	-22964,34	5033,32
L. Podatek dochodowy	-3888,00	2157,00	-3467,00	1958,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	-110946,73	-94912,72	-19497,34	3075,32

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	od 01.07.2018 r. do dnia 30.09.2018 r.	Narastająco od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r.	od 01.07.2019 r. do dnia 30.09.2019 r.	Narastająco od 01.01.2019 r. do 30.09.2019r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0	0,00	6090,47	-226411,31
I. Zysk (strata) netto	-110946,73	-94912,72	-19497,34	3075,32
II. Korekty razem	144986,19	-224736,43	25587,81	-229486,63
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	34039,46	-319649,15	6090,47	-226411,31
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Wpływy	-297300,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	279756,10	279756,10	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	279756,10	279756,10	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	-5759,79	-17279,37
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	-5412,82	-15122,37	-5759,79	-17279,37
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5412,82	-15122,37	-5759,79	-17279,37
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	11082,74	-55015,42	330,68	-243690,68
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	11082,74	-55015,42	330,68	-243690,68

F. Środki pieniężne na początek okresu	0	143479,90	0,00	337147,90
G. Środki pieniężne na koniec okresu	11082,74	88464,48	330,68	93457,22

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale zakładowym

Pozycja	od 01.07.2018 r. do dnia 30.09.2018 r.	Narastająco od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r.	od 01.07.2019r. do dnia 30.09.2019 r.	Narastająco od 01.01.2019r. do 30.09.2018 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	0 zł	1 703 784,02 zł	0	1716442,63
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	0 zł	1 703 784,02 zł	0	1716442,63
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-108 789,73 zł	1 611 028,30 zł	-19497,34	1719517,95
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-108 789,73 zł	1 611 028,30 zł	-19497,34	1719517,95

VI. Komentarz Zarządu, zawierający zwięzłą charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Przychody netto ze sprzedaży na koniec III kwartału 2019 roku wyniosły 442 052,37 zł wobec 466 987,50 na koniec II kw. 2019 r. i 253 415,07 zł na koniec III kw. 2019 r. Są to przychody netto ze sprzedaży usług i produktów Emitenta nieuwzględniające otrzymanych kwot dotacji. W II i III kw. 2019 r. Spółka nie otrzymała dotacji, które w III kw. 2018 wyniosły 227 366,20 zł.

Spółka na koniec III kwartału 2019 roku wygenerowała stratę w wysokości 19 497,34 zł w porównaniu do zysku netto w wysokości 44 512,59 zł w II kw. 2019 r. i straty w wysokości - 110946,73 w III kw. 2018 r.

W III kw. 2019 r. Emitent podpisał umowę do zamówienia „Usługa szkoleniowa w zakresie przeprowadzenia 139 dni szkoleń (1112 godzin), opracowania autorskich materiałów szkoleniowych, zapewnienie cateringu kawowego na szkolenia (596 osobodni), sali szkoleniowej (4 dni, 32 godziny), noclegów wraz z całodziennym wyżywieniem dla 40 osób, 80 osobodni, łącznie dla 44 pracowników administracji samorządowej z pięciu Gmin – Partnerów projektu: Gmina Świeszyno, Gmina Krokowa, Gmina Biesiekierz, Gmina Magnuszew, Gmina Stupsk.”

Emitent zobowiązał się do wykonania przedmiotu Umowy w okresie realizacji projektu do dnia 30 czerwca 2020 roku. Wartość Umowy wynosi 284.140,00 zł brutto. Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu Umowy będzie płatne częściami w systemie miesięcznym na podstawie protokołu odbioru usługi.

VII. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Emitent nie prowadził nowych działań w zakresie wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie prognoz w III kw. 2019 r.

W III kwartale 2019 roku kontynuowane były działania zmierzające do finalizacji projektów Spółki, tj.: aplikacji dla osób o ograniczonej sprawności ruchowej - „Polska na wózku”.

VIII. Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.

Emitent nie publikował prognoz.

IX. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym, w związku z § 10 pkt 13a Zał. nr 1 do Regulaminu ASO.

Emitent pracował nad elementami przyjętej strategii rozwoju, w szczególności nad:

- a. rozszerzeniem oferty szkoleń dla jednostek administracji publicznej, w celu poszerzania wiedzy pracowników administracji publicznej,
- b. rozszerzeniem oferty rozwiązań informatycznych opartych na własnym produkcie tj. platformie do zarządzania szkoleniami,
- c. działaniem na rzecz unowocześnienia funkcjonowania jednostek administracji publicznej,
- d. dalszym rozwojem usług doradczych i konsultingowych,
- e. rozwojem działalności edukacyjnej.

X. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Na koniec III kwartału 2019 roku, tj. na dzień 30 września 2019 roku Spółka zatrudniała, w przeliczeniu na pełne etaty - 6 osób.