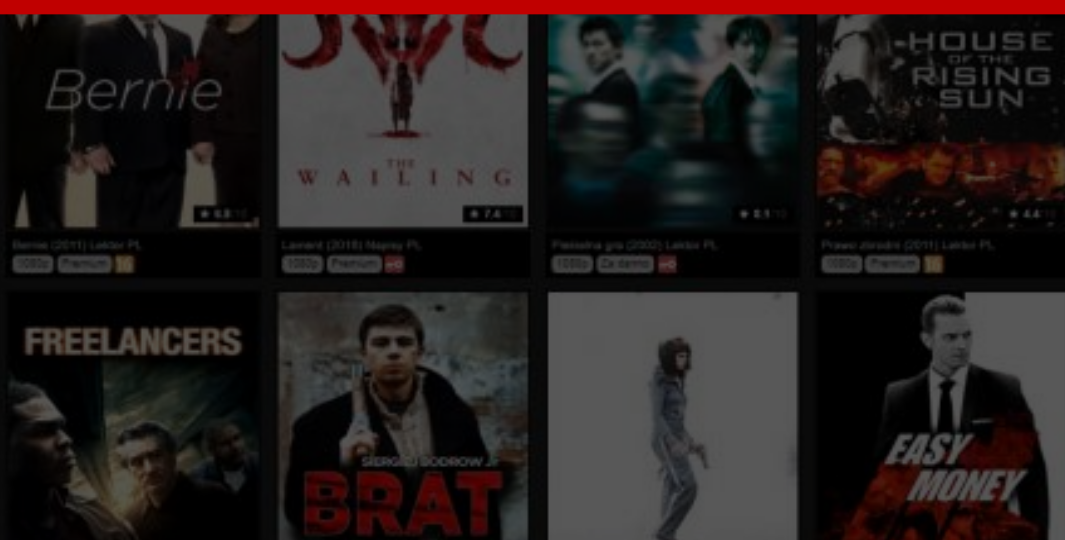
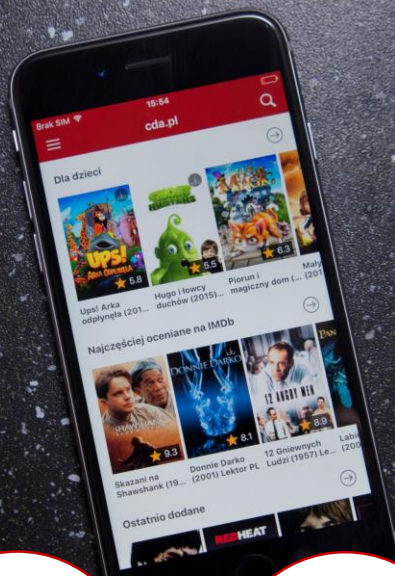


CDA.PL

Raport CDA S.A. za IV kwartał 2018





przychody



zysk netto



sprzedaż subskrypcji
CDA Premium



prowinzje dla partnerów
CDA Premium

IV Q'18

[PLN] **9,3 mln**
[r/r] ▲ +82%

2,0 mln
▲ +247%

8,2 mln
▲ +82%

4,2 mln
▲ +71%

I-IV Q'18

[PLN] **28,0 mln**
[r/r] ▲ +60%

5,4 mln
▲ +84%

25,1 mln
▲ +71%

13,1 mln
▲ +71%



172,1 tys.

aktywnych subskrybentów na
koniec grudnia 2018



90%

udział sprzedaży
subskrypcji CDA Premium
w 2018 roku



5,6 tys.

pełnometrażowych filmów i seriali
w bazie CDA Premium

WYBRANE DANE FINANSOWE

Rachunek zysków i strat [PLN]	01.10.2017 - 31.12.2017	01.10.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	5 119 276,32	9 315 008,03	17 493 314,27	27 987 602,71
Zysk (strata) ze sprzedaży	914 140,63	2 545 227,34	3 758 649,66	6 778 520,15
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	779 538,81	2 525 193,11	3 540 549,16	6 598 114,83
Zysk (strata) brutto	687 292,47	2 508 430,21	3 399 692,86	6 716 263,83
Zysk (strata) netto	569 346,47	1 973 664,21	2 931 353,86	5 386 650,83

Podział przychodów ze sprzedaży [PLN]	01.10.2017 - 31.12.2017	01.10.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018
Subskrypcje/abonamenty	4 509 113,50	8 215 246,26	14 632 664,15	25 063 962,58
Emisja reklam	610 162,82	698 723,77	2 860 650,12	2 498 966,63
Pozostałe	0,00	401 038,00	0,00	424 674,50
Suma	5 119 276,32	9 315 008,03	17 493 314,27	27 987 603,71

Struktura przychodów ze sprzedaży	01.10.2017 - 31.12.2017	01.10.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018
Subskrypcje/abonamenty	88,08%	88,19%	83,65%	89,55%
Emisja reklam	11,92%	7,50%	16,35%	8,93%
Pozostałe	0%	4,31%	0%	1,52%
Suma	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Bilans [PLN]	31.12.2017	31.12.2018
Aktywa trwałe	1 528 748,83	1 347 427,66
Aktywa obrotowe	7 011 518,90	11 615 511,96
Aktywa razem	8 540 267,73	12 962 939,62
Zobowiązania krótkoterminowe	5 540 910,38	3 749 293,02
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Kapitał własny	2 955 996,35	9 193 194,68
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 897 552,82	10 289 153,08

Rachunek przepływów pieniężnych [PLN]	01.10.2017 - 31.12.2017	01.10.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	825 219,63	1 340 600,15	3 393 645,14	5 759 501,33
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-59 046,37	322 683,28	-409 537,69	1 415 962,89
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-443 153,99	1 122,68	-1 814 601,15	-1 783 863,96

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	1
I. SYTUACJA FINANSOWA	3
1. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	3
2. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport	3
II. INFORMACJA DOTYCZĄCA AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI PRZEZ CDA SA	4
1. Inicjatywy nastawione na rozwój działalności.....	4
2. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	4
III. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH	4
IV. PROFIL SPÓŁKI	5
1. Informacje ogólne o Emitencie	5
2. Działalność Emitenta.....	5
3. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	5
V. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W §10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO.....	5
VI. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO	6
1. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	6
2. Zatrudnienie w CDA S.A.	6
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	7
Jednostkowy bilans CDA S.A. (dane w PLN)	7
Jednostkowy rachunek zysków i strat CDA S.A. (dane w PLN)	9
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych CDA S.A. (dane w PLN)	10
Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym CDA S.A. (dane w PLN).....	11

I. SYTUACJA FINANSOWA

1. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W czwartym kwartale 2018 roku Emitent odnotował 9,3 mln zł przychodów. Wobec analogicznego okresu roku poprzedniego, sprzedaż zwiększono o 82%. Na koniec roku sprzedaż wyniosła 28 mln zł, co stanowi wzrost o 60% wobec wyniku wypracowanego w ubiegłym roku.

W omawianym kwartale 2018 r. główny czynnik wpływający na zwiększenie przychodów ze sprzedaży stanowiła sezonowość, która objawiła się wzmożoną aktywnością użytkowników na portalu, ze względu na jesienno-zimowy okres sprzyjający spędzaniu czasu w domu. Sprzedaż miesięcznych abonamentów wyniosła 8,2 mln zł, natomiast w całym 2018 r. wpływy wygenerowane przez usługę sVOD ukształtowały się na poziomie 25 mln zł. Względem analogicznych okresów 2017 roku, sprzedaż uległa zwiększeniu odpowiednio o 82,2% oraz 71,3%. Pozostałą część wpływów wygenerowały głównie emisje reklam.

Należy podkreślić, że począwszy od 2016 r. działania Spółki były ukierunkowane na stopniowe ograniczanie działalności w zakresie emisji reklam na portalu w ramach sekcji User Generated Content przy treściach zamieszczanych przez niezwyfikowanych użytkowników. Skutkiem tych decyzji było stopniowe wygaszanie współpracy z podmiotami pośredniczącymi w sprzedaży powierzchni reklamowej na portalu. W 2018 r. podjęto decyzję, w wyniku której zakończono sprzedaż powierzchni reklamowej portalu poprzez platformy aukcyjne na materiałach User Generated Content (UGC). Począwszy od maja 2018 r. serwis CDA.pl generuje przychody ze sprzedaży głównie z emisji reklam przy materiałach pochodzących od zweryfikowanych użytkowników oraz partnerów i są to reklamy emitowane w modelu aukcyjnym oraz sprzedane przez biuro sprzedaży Emitenta w sekcji CDA Premium Free.

Na koniec grudnia 2018 z usług VOD oferowanych przez Spółkę korzystało 172 087 aktywnych subskrybentów. W porównaniu do grudnia 2017 r. zwiększono liczbę abonentów o 71 049, co stanowi wzrost o ponad 70%.

Istotny czynnik kształtujący wyniki Emitenta stanowią prowizje na rzecz kontrahentów Spółki – dystrybutorów filmowych, wydawców oraz pośredników posiadających prawa autorskie do publikowanych materiałów. Prowizja na rzecz partnerów Spółki w czwartym kwartale 2018 r. wyniosła 4,2 mln zł, natomiast w całym 2018 r. ok. 13,1 mln zł. W porównaniu do analogicznych okresów roku poprzedniego, wynagrodzenie kontrahentów zwiększyło się odpowiednio o 71,3% i 70,9%. Należy przy tym zaznaczyć, że koszty prowizji wzrastają proporcjonalnie do przychodów Spółki.

Zysk operacyjny Emitenta odnotowany w czwartym kwartale 2018 roku wyniósł 2,5 mln zł i był o niemal 1,75 mln zł wyższy w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. W ujęciu narastającym Emitent odnotował zysk operacyjny w kwocie 6,6 mln zł. Oznacza to wzrost o ponad 3 mln zł w porównaniu z wynikiem prezentowanym po czterech kwartałach 2017 roku.

W czwartym kwartale 2018 roku Emitent wypracował zysk netto w kwocie około 2 mln zł, co stanowi wzrost o 247% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Zysk netto za cały 2018 r. wyniósł 5,4 mln zł, co oznacza to wzrost o blisko 84% rdr.

2. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport

W okresie IV kwartału 2018 roku Emitent konsekwentnie rozwijał sekcję CDA Premium oraz CDA Premium Free. Pozyskiwane były nowe licencje na emisję filmów i seriali oraz partnerzy zamieszczający autorskie materiały. Sukcesywnie powiększana jest baza filmów CDA Premium, według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku ilość materiałów dostępnych w ramach płatnej subskrypcji wyniosła 5690 filmów, bajek i seriali.

W czwartym kwartale 2018 roku do oferty CDA Premium wprowadzono m.in. takie filmy jak:

- Ghostland (2018) – horror w reżyserii Pascala Laugier,
- Małżeńskie Porachunki (2017) - skandynawska komedia z polskim akcentem
- Mayhem (2017) - amerykański film fabularny w reżyserii Joego Lyncha.

Do oferty dodano także animacje i bajki dla dzieci i młodzieży wśród których należy wyróżnić: Munio: Strażnik Księżyca, Ostatni smok świata (2016), Królowa Śniegu 3: Ogień i lód (2016), Niesamowita historia Wielkiej Gruszki (2017) oraz kilkanaście innych filmów familijnych.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2018 roku w serwisie CDA znajdowało się ponad 212 tys. filmów wideo z kategorii CDA Premium Free dodanych przez zweryfikowanych partnerów i agencje MCN, współpracujące z CDA S.A. W omawianym okresie prowadzone były także negocjacje mające na celu rozpoczęcie współpracy z nowymi dystrybutorami filmowymi w przedmiocie rozwoju segmentu CDA Premium. Emitent zamierza w dalszym ciągu prowadzić działania mające na celu rozpoczęcie współpracy z nowymi dystrybutorami w przedmiocie rozwijania platformy w modelu VOD.

Wśród niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, Zarząd CDA wskazuje brak podjęcia przez Zarząd GPW uchwały o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania akcji spółki CDA S.A. na rynku NewConnect. Zarząd informuje jednocześnie, że stosowny wniosek jest wciąż na etapie rozpatrywania. Do chwili publikacji niniejszego raportu okresowego przedmiotowa termin debiutu Spółki nie został ustalony. Spółka jednocześnie podkreśla, że wszelkie formalności związane z debiutem zostały dopełnione.

II. INFORMACJA DOTYCZĄCA AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI PRZEZ CDA SA

1. Inicjatywy nastawione na rozwój działalności

W okresie omawianego kwartału prowadzone były działania mające na celu rozwój dedykowanych aplikacji dla telewizorów Smart TV. W wyniku nawiązanej współpracy z producentem telewizorów Toshiba i JVC w IV kwartale 2018 roku zakończone zostały prace nad dedykowaną aplikacją CDA Premium dla telewizorów tych marek. Ponadto, przy zakupie nowego telewizora Toshiba lub JVC użytkownik może otrzymać darmowy dostęp do CDA Premium na okres od 2 do 6 miesięcy. Renoma i rozpoznawalność wspomnianych marek pozytywnie wpływa także na wzrost popularności marki CDA Premium dostępnej także na telewizorach Smart TV. Nadmienić należy, że w okresie omawianego kwartału zakończone zostały także prace nad dedykowaną aplikacją CDA Premium dla konsoli Xbox One. Rosnącą popularnością cieszy się także zaprezentowana w III kwartale 2018 roku aplikacja dla Android Smart TV (obejmująca takie telewizory jak Sony Bravia, TCL, Thomson). W I kwartale 2019 Emitent planuje ukończyć prace związane z opracowaniem dedykowanej aplikacji dla telewizorów LG oraz Philips.

W IV kwartale 2018 roku prowadzono również działania mające na celu usprawnienie przepustowości serwerów na portalu CDA. W omawianym okresie prowadzone były także negocjacje mające na celu rozpoczęcie współpracy z nowymi dystrybutorami filmowymi w przedmiocie rozwoju segmentu CDA Premium.

2. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W okresie omawianego kwartału Emitent nie podejmował działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

III. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH

Zarząd Emitenta w raporcie bieżącym ESPI nr 3/2018 informował o podwyższeniu prognozy przychodów w 2018 roku – z poziomu 25 mln zł do poziomu 26,3 mln zł. Spółka CDA S.A. osiągnęła w 2018 roku przychody w wysokości około 28 mln zł. W ocenie Zarządu Emitenta prognoza została zrealizowana.

IV. PROFIL SPÓŁKI

1. Informacje ogólne o Emitencie

Firma	CDA S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Sienkiewicza 8A, (50-335) Wrocław
Adres poczty elektronicznej:	inwestor@cda.pl
Adres strony internetowej:	www.cda.pl
NIP:	8982201542
REGON:	021976118
KRS:	0000671280

2. Działalność Emitenta

CDA S.A. to operator największego, niezależnego serwisu VOD w Polsce, działającego pod marką CDA Premium. Serwis oferuje dostęp do wysokiej jakości pełnometrażowych filmów i seriali w płatnym modelu subskrypcyjnym (*subscription VOD*, sVOD). Baza materiałów filmowych dostępnych w ramach CDA Premium rozwijana jest wyłącznie przy współpracy z oficjalnymi dystrybutorami filmowymi, wydawcami, jak również z pośrednikami, którzy posiadają prawa autorskie do publikowanych materiałów.

Spółka udostępnia użytkownikom materiały również w bezpłatnym modelu aVOD (*advertisement VOD*) w ramach CDA Premium Free. Treści stanowią głównie filmy publikowane przez zweryfikowanych użytkowników, którzy zamieszczają autorskie treści w ogólnodostępnej części portalu. Należy również dodać, że dystrybutorzy i pośrednicy filmowi mają również możliwość udostępnienia pełnometrażowych filmów dostępnych w sekcji CDA Premium w modelu aVOD.

Równolegle portal działa również jako odrębna hostingowa platforma społecznościowa, w ramach której nieweryfikowani przez Spółkę użytkownicy mogą samodzielnie dodawać różnego rodzaju materiały po uprzednim potwierdzeniu oświadczenia o posiadaniu praw autorskich do zamieszczanej na portalu treści. Zawartość serwisu to treści tzw. *User Generated Content*. Dostęp do treści dodawanych „społecznościowo” jest darmowy dla wszystkich odbiorców.

Model biznesowy portalu CDA.pl zakłada monetyzację poprzez sprzedaż subskrypcji CDA Premium (sVOD) oraz emisję różnego rodzaju reklam w ramach CDA Premium Free (aVOD).

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

Emitent nie posiada spółek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

V. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W §10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO

Dokument Informacyjny Emitenta nie zawiera informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Łukasz Ćwiek*	6 500 000	64,01%	9 750 000	64,34%
Jarosław Ćwiek	3 499 000	34,46%	5 249 000	34,63%
Pozostali	155 645	1,53%	155 645	1,03%
Suma	10 154 645	100,00%	15 154 645	100,00%

*bepośrednio i pośrednio poprzez CwMedia sp. z o.o.

2. Zatrudnienie w CDA S.A.

Na dzień 31.12.2018 roku zatrudnienie u Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 10,25.

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

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Rachunek zysków i strat sporządzono w wariantcie porównawczym. Sprawozdanie z przepływów sporządzono metodą pośrednią.

Aktywa i pasywa wyceniono wg zasad określonych w ustawie o rachunkowości z tym, że:

- Ewidencją środków trwałych objęte są wszystkie środki o okresie używania dłuższym niż rok i wartości powyżej 1.500 zł.
- Samochody są zaliczane do środków trwałych niezależnie od ceny zakupu.
- Amortyzacja środków trwałych prowadzona jest metodą liniową w oparciu o stawki określone w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.
- Środki trwałe o wartości 1.500-3.500 zł są umarżane jednorazowo.
- Dla używanych środków trwałych mogą być stosowane stawki indywidualne.
- Należności wycenione zostały w kwotach wymagających zapłaty, w wielkościach wynikających z faktur sprzedaży z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności.
- Zobowiązania wycenione zostały w kwotach wymagających zapłaty, wynikających z faktur zakupu.
- Środki pieniężne i kapitały wycenione zostały według wartości nominalnej.

W okresie od stycznia do grudnia 2018 r. nie dokonano zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowy bilans CDA S.A. (dane w PLN)

AKTYWA	31.12.2017	31.12.2018
A. Aktywa trwałe	1 528 748,83	1 347 427,66
I. Wartości niematerialne i prawne	1 425 491,83	1 311 495,86
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	862 333,36	663 333,36
3. Inne wartości niematerialne i prawne	290 758,47	408 162,50
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	272 400,00	240 000,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	38 986,00	18 282,80
1. Środki trwałe	38 986,00	18 282,80
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	25 950,74	18 282,80
d) środki transportu	13 035,26	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	64 271,00	17 649,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	64 271,00	17 649,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	7 011 518,90	11 615 511,96
I. Zapasy	0,00	12 195,12
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	12 195,12
II. Należności krótkoterminowe	2 061 122,54	1 150 682,76
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od poz. jedn., w których jedn. posiada zaangaż. w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	2 061 122,54	1 150 682,76
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	547 377,61	1 014 414,23
- do 12 miesięcy	547 377,61	1 014 414,23
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tyt. podatków, ceł, ubezp. społecznych i zdrowotnych oraz in. tyt. publicznoprawnych	33 913,82	41 382,43
c) inne	1 479 831,11	94 886,10
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 940 052,82	10 299 268,53
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 940 052,82	10 299 268,53
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	42 500,00	10 115,45
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	42 500,00	10 115,45
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 897 552,82	10 289 153,08
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 897 552,82	10 289 153,08
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 343,54	153 365,55
C. Należne wpłaty na kapitał(fundusz)podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	8 540 267,73	12 962 939,62

PASywa		31.12.2017	31.12.2018
A.	Kapitał (fundusz) własny	2 955 996,35	9 193 194,68
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000,00	1 015 464,50
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	2 791 079,35
	- nadwyżka sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	835 083,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny , w tym:	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe , w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	2 931 353,86	5 386 650,83
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-975 357,51	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 584 271,38	3 769 744,94
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	3,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	3,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 540 910,38	3 749 293,02
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	5 540 910,38	3 749 293,02
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	4 875 216,70	2 208 420,69
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	258 772,79	709 748,29
	- do 12 miesięcy	258 772,79	709 748,29
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tyt. podatków, ceł,ubezp. społecznych i zdrowotnych oraz innych tyt. publicznoprawnych	313 341,02	792 084,96
h)	z tytułu wynagrodzeń	73 820,00	0,00
i)	inne	19 759,87	39 039,08
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	43 361,00	20 448,92
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	43 361,00	20 448,92
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	43 361,00	20 448,92
	Pasywa razem	8 540 267,73	12 962 939,62

Jednostkowy rachunek zysków i strat CDA S.A. (dane w PLN)

	01.10.2017 - 31.12.2017	01.10.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 119 276,32	9 315 008,03	17 493 314,27	27 987 602,71
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 119 276,32	9 315 008,03	17 493 314,27	27 987 602,71
II. Zmiana stanu produktów (zwiększ. – wart. dodatnia, zmniejsz. – wart. 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	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	4 205 135,69	6 769 780,69	13 734 664,61	21 209 082,56
I. Amortyzacja	10 478,51	14 471,75	25 811,16	30 409,92
II. Zużycie materiałów i energii	31 863,32	37 082,41	108 299,62	80 054,99
III. Usługi obce	3 619 470,02	6 299 296,02	12 092 902,29	19 453 408,46
IV. Podatki i opłaty	3 894,54	4 504,42	13 201,05	12 311,34
V. Wynagrodzenia	466 362,69	364 005,21	1 205 412,40	1 421 442,69
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	70 526,47	46 244,70	226 961,17	187 585,13
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 540,14	4 176,18	62 076,92	23 870,03
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	914 140,63	2 545 227,34	3 758 649,66	6 778 520,15
D. Pozostałe przychody operacyjne	192,31	107 750,43	644,22	108 339,26
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	22 497,38	0,00	22 497,38
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	192,31	85 253,05	644,22	85 841,88
E. Pozostałe koszty operacyjne	134 794,13	127 784,66	218 744,72	288 744,58
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	11 706,36
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	134 793,20	49 750,03	217 709,85	199 000,00
III. Inne koszty operacyjne	0,93	78 034,63	1 034,87	78 038,22
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	779 538,81	2 525 193,11	3 540 549,16	6 598 114,83
G. Przychody finansowe	-71 904,00	-22 487,88	13 258,75	119 293,04
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	3 993,59	7 627,01	13 258,75	29 533,21
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	-75 897,59	-30 114,89	0,00	89 759,83
H. Koszty finansowe	20 342,34	-5 724,98	154 115,05	1 144,04
I. Odsetki, w tym:	0,53	882,35	119,64	1 144,04
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	20 341,81	-6 607,33	153 995,41	0,00
I. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	687 292,47	2 508 430,21	3 399 692,86	6 716 263,83
J. Podatek dochodowy	117 946,00	534 766,00	468 339,00	1 329 613,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (K–L–M)	569 346,47	1 973 664,21	2 931 353,86	5 386 650,83

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych CDA S.A. (dane w PLN)

	01.10.2017 - 31.12.2017	01.10.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	825 219,63	1 340 600,15	3 393 645,14	5 759 501,33
I. Zysk (strata) netto	569 346,47	1 973 664,21	2 931 353,86	5 386 650,83
II. Korekty razem	255 873,16	-633 064,06	462 291,28	372 850,50
1. Amortyzacja	60 228,50	64 221,78	158 477,80	229 409,92
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-1,00	0,00	-1,00
5. Zmiana stanu rezerw	43 361,00	-22 909,08	43 361,00	-22 909,08
6. Zmiana stanu zapasów	0	-8 595,32	0,00	-12 195,12
7. Zmiana stanu należności	-104 830,81	-166 850,34	-126 791,44	-611 940,22
8. Zmiana stanu zob. krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	328 694,05	-471 192,10	461 858,46	875 178,65
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-71 579,58	-27 738,00	-74 614,54	-96 400,01
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	11 707,36
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	825 219,63	1 340 600,15	3 393 645,14	5 759 501,33
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-59 046,37	322 683,28	-409 537,69	1 415 962,89
I. Wpływy	0,00	1,00	0,00	1 522 381,00
1. Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	1,00	0,00	1,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych:	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	1 522 380,00
II. Wydatki	59 046,37	-322 682,28	409 537,69	106 418,11
1. Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 546,37	-139 406,28	21 654,17	-133 581,89
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	51 500,00	-183 276,00	387 883,52	240 000,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-59 046,37	322 683,28	-409 537,69	1 415 962,89
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-443 153,99	1 122,68	-1 814 601,15	-1 783 863,96
I. Wpływy	38 300,00	1 122,68	22 600,00	882 932,05
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. kapit. oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	850 547,50
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	38 300,00	1 122,68	22 600,00	32 384,55
II. Wydatki	481 453,99	0,00	1 837 201,15	2 666 796,01
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	481 453,99	0,00	1 837 201,15	2 666 796,01
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-443 153,99	1 122,68	-1 814 601,15	-1 783 863,96
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	323 019,27	1 664 406,11	1 169 506,30	5 391 600,26
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	323 019,27	1 664 406,11	1 169 506,30	1 664 406,11
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	24 128,72	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 574 533,55	8 624 746,97	3 728 046,52	4 897 552,82
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	4 897 552,82	10 289 153,08	4 897 552,82	10 289 153,08
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym CDA S.A. (dane w PLN)

	01.10.2017 - 31.12.2017	01.10.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 386 649,88	7 219 530,47	5 742 060,34	2 955 996,35
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 386 649,88	7 219 530,47	5 742 060,34	2 955 996,35
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 000 000,00	1 015 464,50	5 000,00	1 000 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	995 000,00	15 464,50
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	995 000,00	15 464,50
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	995 000,00	15 464,50
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 000 000,00	1 015 464,50	1 000 000,00	1 015 464,50
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	835 083,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	2 791 079,35
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 955 996,35	0,00	2 791 079,35
- akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	835 083,00
- z podziału zysku	0,00	1 955 996,35	0,00	1 955 996,35
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
- przesunięcie na kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	2 791 079,35	0,00	2 791 079,35
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Kapitał rezerwowy z dopłat wspólników na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany kapitału rezerwowego z dopłat wspólników	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2. Kapitał rezerwowy z dopłat wspólników na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna) (sp. z o.o.) na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.1. Zmiany należnych dopłat wspólników	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2. Należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna) (sp. z o.o.) na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
8.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	1 955 996,35	1 599 498,88	0,00
9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	1 599 498,88	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	4 137 561,46	1 955 996,35
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	4 137 561,46	1 955 996,35
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	-1 955 996,35	-5 737 060,34	-1 955 996,35
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	-1 955 996,35	-5 737 060,34	-1 955 996,35
9.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-1 955 996,35	0,00	0,00
9.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
9.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
9.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Wynik netto	1 955 996,35	5 386 650,83	1 955 996,35	5 386 650,83
a) zysk netto	2 931 353,86	3 412 986,62	2 931 353,86	5 386 650,83
b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
c) odpisy z zysku - zysk spółki komandytowej za okres od 01.01.2017 do 02.04.2017	-975 357,51	0,00	-975 357,51	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 955 996,35	9 193 194,68	2 955 996,35	9 193 194,68
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwz. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 955 996,35	9 193 194,68	2 955 996,35	9 193 194,68