



RAPORT KWARTALNY

**ZA OKRES OD DNIA 1 PAŹDZIERNIKA 2017 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2017 ROKU**

Poznań, dnia 14 lutego 2018 roku

I. Podstawowe informacje o Emitencie

Firma:	CWA
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Górecka 30, 60-201 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 21 grudnia 2020 roku.

W skład Zarządu Emitenta wchodzi obecnie:

Dawid Borowiak - 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/ Agnieszka Oponowicz - Członek Rady Nadzorczej,
- 2/ Dariusz Falkowski - Członek Rady Nadzorczej,
- 3/ Dominik Czarnota - Członek Rady Nadzorczej,
- 4/ Bartosz Michałowski - 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	1.350.000	30	30
2.	Dariusz Skowron	228.200	5,07	5,07
3.	Pozostali	2.921.800	64,93	64,93
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 SA, 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 gospodacze 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 IV kwartału 2017 roku nie wprowadzono żadnych zmian do polityki rachunkowości.

V. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

1. Jednostkowy bilans

Pozycja	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
Aktywa		
A. Aktywa trwale	769 740,60	681 061,65
I. Wartości niematerialne i prawne	700 000,00	500 000,00
II. Rzeczowe aktywa trwale	3 930,60	90 910,37
III. Należności długoterminowe	60 210,00	60 210,00
IV. Inwestycje długoterminowe	5 600,000	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	29 941,28
B. Aktywa obrotowe	1 876 207,58	2 343 551,48
I. Zapasy	709 900,00	1 116 547,12
II. Należności krótkoterminowe	319 002,78	630 162,37
III. Inwestycje krótkoterminowe	827 449,11	526 216,99
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 855,69	70 625,00
Aktywa razem	2 645 948,18	3 024 613,13
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	978 974,42	1 401 642,71
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	450 000,00	450 000
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	565 328,49	565 328,49
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-338 703,62	-36 354,07
VIII. Zysk (strata) netto	302 349,55	422 668,29
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 666 973,76	1 622 970,42
I. Rezerwy na zobowiązania	13 493,42	13 493,42
II. Zobowiązania długoterminowe		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	883 428,34	1 103 477,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	770 052,00	506 000,00
Pasywa razem	2 645 948,18	3 024 613,13

2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

Pozycja	od	Narastająco	od	Narastająco
	01.10.2016 r. do dnia 31.12.2016 r.	od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	01.10.2017 r. do dnia 31.12.2017 r.	od 01.01.2017 r. do 31.12.2017r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	530 165,07	1 921 968,49	446 691,29	1 918 811,94
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	530 165,07	1 921 968,49	446 691,29	1 898 486,74
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0	0	0	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0,00	20 325,20
B. Koszty działalności operacyjnej	512 672,60	1 680 275,51	703 007,33	2 618 907,29
I. Amortyzacja	50 162,17	200 648,67	50 341,20	200 827,70
II. Zużycie materiałów i energii	19 127,07	39 779,77	22 420,21	42 609,17
III. Usługi obce	340 702,95	1 071 967,93	524 790,38	2 000 116,79
IV. Podatki i opłaty	7 782,77	19 418,96	13 480,99	43 532,28
V. Wynagrodzenia	81 570,10	304 086,74	76 218,50	259 087,66
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 144,04	32 576,16	8 711,14	34 285,03
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	5 183,54	11 797,28	7 044,91	22 907,68
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0,00	15 540,98
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	17 492,47	241 692,98	- 256 316,04	-700 095,35
D. Pozostałe przychody operacyjne	57 366,69	633 735,41	277 442,96	1 191 917,69
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	56 600,00	146 600,00	277 442,96	1 151 917,20
III. Inne przychody operacyjne	766,69	487 135,41	0,00	40 000,49
E. Pozostałe koszty operacyjne	131 733,00	465 981,28	12 022,93	14 915,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	131 733,00	182 743,50	0	0
III. Inne koszty operacyjne	0,00	283 237,78	12 022,93	14 915,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 56 873,84	409 447,11	9 103,99	476 907,34
G. Przychody finansowe	1 767,69	1 863,38	37,27	256,44

I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II. Odsetki	1 767,69	1 863,38	37,27	256,44
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	0	0	0	0
H. Koszty finansowe	60,57	186,83	75,55	1 171,49
I. Odsetki	60,57	170,84	75,55	1 171,49
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV. Inne	0	15,99	0	0
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	344 592,34	411 123,66	9 065,71	475 992,29
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	344 592,34	411 123,66	9 065,71	475 992,29
L. Podatek dochodowy	0	108 774,00	3 957,00	53 324,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
N. Zysk (strata) netto	253 395,34	302 349,66	5 108,71	422 668,29

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	Narastająco		Narastająco	
	od 01.10.2016 r. do dnia 31.12.2016 r.	od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	od 01.10.2017 r. do dnia 31.12.2017 r.	od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-72 772,01	302 349,66	5108,71	422 668,29
II. Korekty razem	- 69 549,12	-55 515,93	-19 154,54	- 641 692,94
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-142 321,13	246 833,73	-14 045,83	- 219 024,65
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0		0
I. Wpływy		0		0
II. Wydatki	141 174,96	-370 725,04	-88 631,02	-82 207,47
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	141 174,96	-370 725,04	-88 631,02	-82 207,47
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0		0
I. Wpływy	399 500,00	400 000,00		0
II. Wydatki		0		0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	399 500,00	400 000,00		0
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	398 353,83	276 108,69	-102 676,85	-301 232,12
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	398 353,83	276 108,69	-102 676,85	-301 232,12
F. Środki pieniężne na początek okresu	0,00	184 615,38		460 724,07
G. Środki pieniężne na koniec okresu	398 353,83	460 724,07	-102 676,85	159 491,95

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale zakładowym

Pozycja	od 01.10.2016r do dnia 31.12.2016r.	Narastająco od 01.01.2016r. do 31.12.2016 r.	od 01.10.2017r. do dnia 31.12.2017 r.	Narastająco od 01.01.2017r. do 31.12.2017 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	0	127 586,23	-327 227,88	978 974, 42
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	0	-21.452,41	-327 227,88	978 974,42
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	327 227,88	1.298.833,77	5 108,710	1 401 642,71
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	327 227,88	978 974,42	5 108,710	1 401 642,71

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

Podpisanie z Orange Polska S.A. umowy partnerskiej "Moje Okazje" platformy Orange Digital Ecosystem, na podstawie której Emitent rozpoczną współpracę polegającą m.in. na oferowaniu przez Emitenta aktualnym i potencjalnym klientom Orange Polska S.A. możliwości otrzymania ofert na zakup towarów i usług oraz rozwiązań Emitenta. Oferty i Produkty Emitenta prezentowane będą klientom Orange Polska S.A. za pośrednictwem jednego lub kilku kanałów komunikacji marketingowej: (1) dedykowanej strony internetowej Orange Polska S.A.; (2) aplikacji mobilnej - Mój Orange - możliwej do pobrania w sklepach internetowych obsługujących platformy Android, iOS, Windows Mobile.

Podpisanie z Ministerstwo Spraw Wewnętrznych i Administracji umowy na realizację programu partnerskiego, którego celem jest poprawa efektywności i wzrost jakości świadczenia usług administracyjnych w 8 Urzędach JST z powiatów: brzeskiego, miechowskiego, proszowickiego i oświęcimskiego województwa małopolskiego objętych wsparciem w obszarze: podatków i opłat oraz zarządzania nieruchomościami poprzez integrację i modernizację (SD) i (ESOD), wdrożenie nowoczesnych rozwiązań zarządczych oraz podniesienie kompetencji 211 kadr w ramach 6 zadań. Umowa obejmuje realizację Projektu partnerskiego pt. "E-urzędy w województwie małopolskim", który zostaną realizowane do 31.03.2019 r. w ramach partnerstwa przez następujące instytucje: spółkę Euro Innowacje sp. z o.o. jako Partnera wiodącego, Emitenta jako Partnera oraz Gminy : Borzęcin, Brzesko, Ślaboszów, Koniusza, Miechów, Oświęcim, Proszowice i Raclawice. Wartość realizowanego Projektu opiewa na kwotę 1.489.344 zł.

Emitent zawarł z Gminą Białą umowę na przeprowadzenie szkoleń w ramach projektu "Innowacyjna jakość obsługi inwestorów, rozbudowa usług ePodatnik dla rozwoju elektronicznych kompetencji realizacji procesów obsługi interesantów w celu stworzenia nowoczesnej elektronicznej administracji publicznej" - współfinansowanego w ramach Programu Operacyjnego Wiedza Edukacja Rozwój 2014 – 2020. Emitent prowadzi szkoleń w zakresie orzecznictwa prawnego i administracyjnego dla obsługi podatkowej, orzecznictwa prawnego i administracyjnego dla obszaru zarządzania nieruchomościami oraz obsługi klienta w administracji samorządowej. Wartość Umowy wynosi 134.000 zł.

W IV kwartale 2017 roku nie wystąpiły niedające się przewidzieć zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na funkcjonowanie Spółki.

W IV kwartale 2017 roku Spółka rozliczyła dotacje w kwocie 277 442,96zł.

Przychody netto ze sprzedaży na koniec czwartego kwartału 2017 roku wyniosły 446 691,29 zł i są to przychody netto ze sprzedaży usług i produktów Emitenta nie uwzględniające otrzymanych kwot dotacji.

Przychody netto ze sprzedaży na koniec czwartego kwartału 2017 roku (narastająco) roku 1 918 811,94 zł i są to przychody netto ze sprzedaży usług i produktów Emitenta nie uwzględniające otrzymanych kwot dotacji.

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.

W IV kwartale 2017 roku kontynuowane były działania zmierzające do finalizacji projektów Spółki, tj.: aplikacji dla osób o ograniczonej sprawności ruchowej - „Polska na wózku”.

Ponadto w IV kwartale 2017 Emitent zakończył prace nad wersją produkcyjną aplikacji (wersja beta), pod marką Snipay, która jest platformą transakcyjną, umożliwiającą świadczenie usług polegających na obsłudze płatności.

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

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

- a. rozszerzeniem oferty szkoleń dla jednostek administracji publicznej, w celu poszerzania wiedzy pracowni-ków 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.

Ponadto w IV kwartale 2017 roku kontynuowane były działania zmierzające do finalizacji projektów Spółki, tj.: aplikacji dla osób o ograniczonej sprawności ruchowej - „Polska na wózku”.

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

Na koniec IV Q 2017 roku, tj. na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka zatrudniała, w przeliczeniu na pełne etaty - 5 osób.