



**RAPORT KWARTALNY**

**ZA OKRES OD DNIA 1 KWIETNIA 2019 ROKU  
DO DNIA 30 CZERWCA 2019 ROKU**

**Poznań, dnia 14 sierpnia 2019 roku**

## **I. Podstawowe informacje o Emitencie**

<b>Firma:</b>	CWA
<b>Forma prawna:</b>	spółka akcyjna
<b>Kraj siedziby:</b>	Polska
<b>Siedziba:</b>	Poznań
<b>Adres:</b>	ul. Metalowa 3, 60-118 Poznań
<b>Tel.</b>	+ 48 (61) 661 32 42
<b>Fax.</b>	+ 48 (61) 624 71 27
<b>Internet:</b>	www.cwa.pl
<b>E-mail:</b>	biuro@cwa.pl
<b>KRS:</b>	0000659423
<b>REGON:</b>	300585764
<b>NIP:</b>	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 Fałkowski - Członek Rady Nadzorczej,
- 3/ Dominik Czarnota - Członek Rady Nadzorczej,
- 4/ Paulina Paszko - 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	245.990	5,47	5,47
3.	Dariusz Skowron	228.200	5,07	5,07
4.	Pozostali	2.290.283	50,90	50,90
<b>Razem</b>		<b>4.500.000</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

## 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 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 II 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 30.06.2018 r.	Stan na dzień 30.06.2019 r.
<b>Aktywa</b>		
A. Aktywa trwałe	662564,13	410 833,97
I. Wartości niematerialne i prawne	400000,00	200000,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	165707,13	121444,10
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	2428347,90	2876457,79
I. Zapasy	1330734,22	1319283,22
II. Należności krótkoterminowe	725575,77	1268173,89
III. Inwestycje krótkoterminowe	341130,41	285023,25
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30907,50	3977,43
Aktywa razem	3090912,03	3 287 291,76
<b>Pasywa</b>		
A. Kapitał (fundusz) własny	1 719 818,03	1 739 015,29
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	1 253 784,02	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	0,00	49 424,12
VIII. Zysk (strata) netto	16 034,01	22 572,66
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 371 094,00	1 548 276,47
I. Rezerwy na zobowiązania	52 297,42	34 167,00
II. Zobowiązania długoterminowe	116 259,51	89 034,08
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 054 537,07	1 419 075,39
IV. Rozliczenia międzyokresowe	148 000,00	6 000,00
Pasywa razem	3 090 912,03	3 287 291,76

## 2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

Pozycja	od 01.04.2018 r. do dnia 30.06.2018 r.	Narastająco od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r.	od 01.04.2019 r. do dnia 30.06.2019 r.	Narastająco od 01.01.2019 r. do 30.06.2019r
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	416940,37	1071904,68	466987,50	1058150,60
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	119885,37	774849,68	462010,50	1053173,60
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	297055,00	297055,00	4977,00	4977,00
B. Koszty działalności operacyjnej	705480,23	1389050,56	402312,94	1262717,66
I. Amortyzacja	71473,29	122131,50	61065,74	122131,50
II. Zużycie materiałów i energii	5465,36	8943,27	4411,62	9945,67
III. Usługi obce	242252,68	795291,40	251772,66	920561,57
IV. Podatki i opłaty	5249,77	6348,87	1545,01	4067,06
V. Wynagrodzenia	74862,70	136340,05	72246,06	185347,68
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7240,26	15107,59	7919,91	14595,97
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3936,17	9887,88	3351,94	6068,21
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	295000,00	295000,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-288539,86	-317145,88	64674,56	-204567,06
D. Pozostałe przychody operacyjne	296416,89	345416,90	-5859,84	246993,53
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	293300,04	339988,68	0,00	207329,60
III. Inne przychody operacyjne	3116,85	5428,22	-5859,84	39663,93
E. Pozostałe koszty operacyjne	3246,69	6038,62	8876,74	13800,05

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	3246,69	6038,62	8876,74	13800,05
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4630,34	22232,40	49937,98	28626,42
G. Przychody finansowe	0,00	19,32	1,86	1,99
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	19,32	1,86	1,99
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	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	148,79	172,71	2,25	630,75
I. Odsetki	148,79	172,71	2,25	630,75
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)	4481,55	22079,01	49937,59	27997,66
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)	4481,55	22079,01	49937,59	27997,66
L. Podatek dochodowy	4101,00	6045,00	5425,00	5425,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk ( strata ) netto	380,58	16034,01	44512,59	22572,66

**3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych**

<b>Pozycja</b>	<b>od 01.04.2018 r. do dnia 30.06.2018 r.</b>	<b>Narastająco od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r.</b>	<b>od 01.04.2019 r. do dnia 30.06.2019 r.</b>	<b>Narastająco 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.</b>
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-177644,04	-353688,61	-73044,01	-232501,78
I. Zysk (strata) netto	380,55	16034,01	44512,59	22572,66
II. Korekty razem	-178024,62	-369722,62	-117556,60	-255074,44
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-177644,04	-353688,61	-73044,01	-232501,78
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	248400,00	297300,00	0,00	0,00
I. Wpływy	248400,00	297300,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	248400,00	297300,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-9709,55	-9709,55	-5759,79	-11519,58
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	-9709,55	-9709,55	-5759,79	-11519,58
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-9709,55	-9709,55	-5759,79	-11519,58
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	12146,38	-66098,16	-78803,80	-244021,36
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	12146,38	-66098,16	-78803,80	-244021,36
F. Środki pieniężne na początek okresu	-16021,05	143479,90	0,00	337147,90
G. Środki pieniężne na koniec okresu	-3865,67	77381,74	-78803,80	93126,54

**4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale zakładowym**

<b>Pozycja</b>	<b>od 01.04.2018 r do dnia 30.06.2018 r.</b>	<b>Narastająco od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r.</b>	<b>od 01.04.2019r. do dnia 30.06.2019 r.</b>	<b>Narastająco od 01.01.2019r. do 30.06.2019 r.</b>
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	323 777,62	1 703 784,02	1716442,63	1 716 442,63
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	323 777,62	1 703 784,02	1716442,63	1 716 442,63
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	324 158,17 zł	1 719 818,03	44512,59	1 739 015,29
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	324 158,17 zł	1 719 818,03	44512,59	1 739 015,29

**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.**

II kwartał 2019 r. był okresem stabilnego wzrostu Spółki. Nowe inwestycje/kolejne finalizacje kontraktów gospodarczych zostały zaplanowane przez Zarząd na pierwszą połowę III kwartału 2019 r.

Wyniki wygenerowane na koniec pierwszego półrocza 2019 roku są zbliżone do tożsamego okresu w roku 2018 oraz zdecydowanie lepsze niż w I kwartale 2019 r.

Przychody netto ze sprzedaży na koniec II kwartału 2019 roku wyniosły 466 987,50 zł wobec 416 940,30 zł na koniec I kw. 2018 r. Są to przychody netto ze sprzedaży usług i produktów Emitenta nieuwzględniające otrzymanych kwot dotacji. W II kw. 2019 r. Spółka nie otrzymała dotacji, które w II kw. 2018 wyniosły 293 300,04 zł.

Spółka na koniec II kwartału 2019 roku wygenerowała zysk w wysokości 44 512,59 zł w porównaniu do zysku netto w wysokości 380,58 zł w I kw. 2018 r. Wygenerowany wynik opiera się zatem w głównej mierze na dodatnim wyniku ze sprzedaży.



**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 II kw. 2019 r. Spółka kontynuowała działania w zakresie rozwoju transakcji bezgotówkowych, a także kontynuowane były działania zmierzające do finalizacji projektów Spółki, tj.: aplikacji dla osób o ograniczonej sprawności ruchowej – „Polska na wózku”.

W związku z nawiązaną w I kw. 2019 r. współpracą z Uniwersytetem Ekonomicznym w Krakowie w zakresie realizacji projektów, inicjatyw oraz usług o charakterze akademickim i technologicznym, w tym prowadzenia zajęć na studiach realizowanych przez Uniwersytet, Emitent w II kwartale 2019 r. tworzył bazy pod realizację projektów o charakterze technologicznym.

**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 II kwartału 2019 roku, tj. na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka zatrudniała, w przeliczeniu na pełne etaty - 6 osób.