



RAPORT KWARTALNY

**ZA OKRES OD DNIA 1 KWIEŹNIA 2018 ROKU
DO DNIA 30 CZERWIEC 2018 ROKU**

Poznań, dnia 14 sierpnia 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/ 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	1.706.610	37,92	37,92
2.	Dariusz Skowron	228.200	5,07	5,07
3.	Pozostali	2.565.190	57,01	57,01
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 został sporządzony metodą pośrednią.

W trakcie II kwartału 2018 roku nie wprowadzono żadnych zmian do polityki rachunkowości.

V. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

1. Jednostkowy bilans

Pozycja	Stan na dzień 30.06.2017 r.	Stan na dzień 30.06.2018 r.
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	693 788,15	662 564,13
I. Wartości niematerialne i prawne	600 000,00	400 000,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 606,27	165 707,13
III. Należności długoterminowe	60 210,00	60 210,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29 971,88	36 647,00
B. Aktywa obrotowe	2 646 617,62	2 428 347,90
I. Zapasy	709 900,00	1 330 734,22
II. Należności krótkoterminowe	1 371 933,76	725 575,77
III. Inwestycje krótkoterminowe	544 914,45	341 130,41
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 869,41	30 907,50
Aktywa razem	3 340 405,77	3 090 912,03
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	1 363 448,13	1 719 818,03
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	450 000,00	450 000,00
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	1 253 784,02
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-36 354,07	0
VIII. Zysk (strata) netto	384 473,71	16 034,01
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 976 957,64	1 371 094,00
I. Rezerwy na zobowiązania	13 493,42	52 297,42
II. Zobowiązania długoterminowe	0	116 259,51
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 417 351,90	1 054 537,07
IV. Rozliczenia międzyokresowe	546 112,32	148 000,00

Pasywa razem	3 340 405,77	3 090 912,03
--------------	--------------	--------------

2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

Pozycja	od 01.04.2017 r. do dnia 30.06.2017 r.	Narastająco od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r.	od 01.04.2018 r. do dnia 30.06.2018 r.	Narastająco od 01.01.2018 r. do 30.06.2018r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	581 593,36	1 220 836,40	416 940,37	1 071 904,68
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	581 593,36	1 218 454,40	119 885,37	774 849,68
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	2382,00	297 055,00	297 055,00
B. Koszty działalności operacyjnej	719 544,03	1 512 612,62	705 480,23	1 389 050,56
I. Amortyzacja	50 162,16	100 324,33	71 473,29	122 131,50
II. Zużycie materiałów i energii	3 496,87	14 575,49	5 465,36	8 943,27
III. Usługi obce	587 083,54	1 226 161,91	242 252,68	795 291,40
IV. Podatki i opłaty	3 432,35	24 883,55	5 249,77	6 348,87
V. Wynagrodzenia	65 096,95	125 469,14	74 862,70	136 340,05
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 064,89	16 957,79	7 240,26	15 107,59
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 207,27	4 240,41	3 936,17	9 887,88
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	295 000,00	295 000,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-137 950,67	-291 776,22	- 289 145,88	-317 145,88
D. Pozostałe przychody operacyjne	405 120,31	723 079,91	296 416,89	345 416,90
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	405 120,08	723 079,68	293 300,04	339 988,68
III. Inne przychody operacyjne	0,23	0,23	3 116,85	5 428,22
E. Pozostałe koszty operacyjne	11,88	1 611,88	3 246,69	6 038,62
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	11,88	1 611,88	3 246,69	6 038,62
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	267 157,76	429 691,81	4 630,34	22 232,40

G. Przychody finansowe	29,82	58,05	0	19,32
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II. Odsetki	29,82	58,05	0	19,32
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	19,21	37,40	148,79	172,71
I. Odsetki	19,21	37,40	148,79	172,71
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV. Inne	0	0	0	0
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-101263,95	121 726,33	4 481,55	22 079,01
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)	-101 263,95	121 726,33	4 481,55	22 079,01
L. Podatek dochodowy	0	0	4 101,00	6 045,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
N. Zysk (strata) netto	-101 263,95	121 726,33	380,58	16 034,01

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	od 01.04.2017 r. do dnia 30.06.2017 r.	Narastająco od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r.	od 01.04.2018 r. do dnia 30.06.2018 r.	Narastająco od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0	0	0	0
I. Zysk (strata) netto	221 950,24	384 473,71	380,55	16 034,01
II. Korekty razem	-659 049,25	-679 008,37	-178 024,62	-369 722,62
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-437 099,01	-294 534,66	-177 644,04	- 353 688,61
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
I. Wpływy	0	0	248 400,00	297 300,00
II. Wydatki	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0	0	248 400,00	297 300,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0	-9 709,55	-9 709,55
I. Wpływy	0	0	0	0
II. Wydatki	0	0	-9 709,55	-9 709,55
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0	0	0	0
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	0	0	12 146,38	- 66 098,16
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-437 099,01	-294 534,66	12 146,38	-66 098,16
F. Środki pieniężne na początek okresu	603 288,42	460 724,07	-16 021,05	143 479,90
G. Środki pieniężne na koniec okresu	166 189,41	166 189,41	- 3 865,67	77 381,74

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale zakładowym

Pozycja	od 01.04.2017r do dnia 30.06.2017r.	Narastająco od 01.01.2017r. do 30.06.2017 r.	od 01.04.2018r. do dnia 30.06.2018 r.	Narastająco od 01.01.2018r. do 30.06.2018 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 141 377,82	978 974,42	323 777,62	1 703 784,02
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 141 377,82	978 974,42	323 777,62	1 703 784,02
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 363 448,13	1 363 448,13	324 158,17	1 719 818,03
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego o podziału zysku (pokrycia straty)	1 363 448,13	1 363 448,13	324 158,17	1 719 818,03

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

Zarząd CWA S.A. zakończył negocjacje których stroną były m.in.: spółka Euro Innowacje sp. z o.o. jako Partner wiodący, Emitent jako Partner oraz jednostki samorządu terytorialnego ("JST") Gmina Czarnków, Gmina Miasta Czarnków, Gmina Trzcianka, Gmina Powiat Chodzieski, Gmina Miejska w Chodzieży, Powiat Pilski, Gmina Miasteczko Krajeńskie w sprawie projektu o nazwie: "Wzrost jakości świadczenia usług administracyjnych w 7 JST z powiatów: czarnkowsko-trzecieckiego, pilskiego i chodzieskiego" (dalej: "Projekt") realizowanego w ramach Program Operacyjny Wiedza Edukacja Rozwój na lata 2014-2020 - POWR.02.18.00-IP.01- 00-002/17. Projektu obejmuje, elektroniczną proces obsługi dla podatków i opłat w urzędach JST, automatyzacja rozliczeń oraz poprawa, dostępności do informacji o sposobie załatwienia i przebiegu sprawy w 7 urzędach JST, wdrożenie rozwiązań w 7 urzędach JST poprawiających dostęp do usług administracyjnych oraz informacji o lokalach użytkowych i nieruchomościach gruntowych przeznaczonych pod inwestycję, wdrożenie rozwiązań zarządczych w 7 urzędach JST poprawiających jakość obsługi mieszkańców i przedsiębiorców w zakresie zarządzania satysfakcją klienta, doskonalenie kompetencji kadr z 7 urzędów JST w obszarze podatków i opłat, doskonalenie kompetencji kadr z 7 urzędów JST w obszarze zarządzania nieruchomościami, doskonalenie kompetencji kadr z 7 urzędów JST w obszarach niezbędnych dla poprawy efektywności zarządzania usługami dzierżynowymi. Zadania Emitenta jako Partnera obejmowały koordynację Projektu w aspekcie techniczno-organizacyjnym, organizację szkoleń oraz wsparcie Partnera wiodącego w zakresie realizowanych rozliczeń Projektu. Wartość realizowanego Projektu nie powinna przekroczyć kwoty 1.399.670,40 zł.

Zarząd CWA S.A. zakończył negocjacje, których stroną były m.in.: spółka Euro Innowacje sp. z o.o. jako Partner wiodący, Emitent jako Partner oraz Powiat Bytowski, w sprawie projektu o nazwie: "Urzędy Powiatu Bytowskiego gotowe na świadczenie elektronicznych usług publicznych" realizowanego w ramach Program Operacyjny Wiedza Edukacja Rozwój na lata 2014-2020 -POWR.02.18.00-IP.01- 00-002/17. Zadania zaplanowane do realizacji przez ww. instytucje w ramach Projektu obejmują: elektroniczną proces obsługi dla podatków i opłat w urzędach Powiatu Bytowskiego, wdrożenie rozwiązań poprawiających dostęp do usług administracyjnych oraz informacji o lokalach użytkowych i nieruchomościach gruntowych przeznaczonych pod inwestycję, wdrożenie rozwiązań zarządczych poprawiających jakość obsługi mieszkańców i przedsiębiorców w zakresie zarządzania satysfakcją klienta, doskonalenie kompetencji w obszarze podatków i opłat, doskonalenie kompetencji w obszarze zarządzania nieruchomościami, doskonalenie kompetencji w obszarach niezbędnych dla poprawy efektywności zarządzania usługami dzierżynowymi. Zadania Emitenta jako Partnera obejmowały koordynację Projektu w aspekcie techniczno-organizacyjnym, organizację szkoleń oraz wsparcie Partnera wiodącego w zakresie realizowanych rozliczeń Projektu. Wartość realizowanego Projektu nie powinna przekroczyć kwoty 1.799.755,20 zł.

Emitent zawarł z Bit Evil S.A. z siedzibą w Warszawie umowę udzielenia licencji na silnik SNIPAY. Przedmiotem Umowy jest udzielenie przez Emitenta (licencjodawcę) licencji na korzystanie z wytworzonego przez Emitenta silnika SNIPAY, na rzecz Bit Evil S.A. (licencjobiorcy). Bit Evil S.A. będzie wykorzystywał silnik SINPAY pod marką własną ERACoin PAY. Z tytułu udzielenia licencji, na polach eksploatacji wskazanych przez strony szczegółowo w Umowie, Emitentowi przysługuje wynagrodzenie kalkulowane jako procent od wartości zysku wygenerowanego przez Bit Evil S.A. z tytułu sprzedaży usług, z wykorzystaniem silnika SNIPAY należącego do Emitenta. Wynagrodzenie będzie kalkulowane każdorazowo na podstawie miesięcznych rozliczeń.

W II kwartale 2018 roku nie wystąpiły niedające się przewidzieć zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na funkcjonowanie Spółki. Zarząd realizuje długofalową strategię stabilnej/trwałej ekspansji w swoim segmencie rynku.

W II kwartale 2018 roku Spółka rozliczyła dotacje w kwocie 248 400,00 zł.

Przychody netto ze sprzedaży na koniec II kwartału 2018 roku wyniosły 1 071 904,68 zł i są to przychody netto ze sprzedaży usług i produktów Emitenta nie uwzględniające otrzymanych kwot dotacji. Analizując okres tożsamy rok wstecz-przychody spadły, na co miały wpływ min. zwiększone koszty amortyzacji posiadanego przez Spółkę majątku.

Zysk netto na koniec II kwartału 2018 roku w porównaniu do II kwartału 2017 roku spadł. Wysoki wynik na koniec II kwartału 2017 w znacznym stopniu zdeterminowała wartość przychodu operacyjnego z wpływu z dotacji. W 2018 roku Spółka nadal realizuje projekty współfinansowane z obcych źródeł.

Realizowany przez Kadre Menadżerską system controllingu wewnętrznego na poziomie kosztów działalności operacyjnej przyczynił się do znaczącego spadku straty na tym poziomie działalności Emitenta.

Jest to oczekiwany kierunek.

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 kwartale 2018 roku kontynuowane były działania zmierzające do finalizacji projektów Spółki, tj.: aplikacji dla osób o ograniczonej sprawności ruchowej - „Polska na wózku”, poprzez zakończenie testów wewnętrznych aplikacji.

Ponadto w II kwartale 2018 Emitent zakończył prace nad wersją produkcyjną aplikacji (wersja beta), pod marką Snipay, która jest platformą transakcyjną umożliwiającą świadczenie usług polegających na obsłudze płatności.

Aplikacja jest już wykorzystywana komercyjnie. Na tym etapie, produkt nie wygenerował jeszcze zwrotu z poczynionych nakładów-jest to jednak spodziewany wynik w pierwszej fazie istnienia produktu.

Działania Kadry Menadżerskiej skierowane są na rozpowszechnienie wiedzy nt. nowego produktu.

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 II kwartale 2018 roku kontynuowane były działania zmierzające do finalizacji projektów Spółki, tj.: aplikacji dla osób o ograniczonej sprawności ruchowej - „Polska na wózku”, poprzez zakończenie testów wewnętrznych aplikacji.

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

Na koniec II Q 2018 roku, tj. na dzień 30 czerwiec 2018 roku Spółka zatrudniała, w przeliczeniu na pełne etaty - 6 osób.