



Raport Kwartalny

Netwise S.A.

za III kwartał 2013 roku

(dane za okres od 1 lipca do 30 września 2013 roku)



Warszawa, dnia 14 listopada 2013 r.

Spis treści

1. INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1 ORGANY SPÓŁKI	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
3. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ SPÓŁKI W III KWARTALE, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.	5
4. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NETWISE S.A. ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU.	6
4.1 OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI.	6
4.2 SPRAWOZDANIE FINANSOWE	7
5. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.	17
6. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODJĘTEJ PRZEZ SPÓŁKĘ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI ORAZ WPROWADZANIU ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH.	17
7. STANOWISKO DOTYCZĄCE PROGNOZ.	17
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.	17
9. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU NETWISE S.A., ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI.	18
10. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	19

1. Informacje o Spółce

Nazwa (Firma):	Netwise Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Trojańska 7, 02-261 Warszawa
NIP	5242646576
REGON	141395093
KRS	0000426913

1.1 Organy Spółki

Zarząd Spółki

Imię i nazwisko	Stanowisko
Tomasz Luchowski	Prezes Zarządu

Obecny Zarząd jest Zarządem pierwszej kadencji, która upływa 31 maja 2015 roku. Pan Tomasz Luchowski pełni swoją funkcję od dnia zawiązania Spółki, tj. 31 maja 2012 roku.

Rada Nadzorcza Spółki

Imię i nazwisko	Stanowisko
Marek Skatłbania	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Władysław Luchowski	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Woźniakowski	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Graff	Członek Rady Nadzorczej
Ewa Dobrucka - Ruka	Członek Rady Nadzorczej

Obecna Rada Nadzorcza, jest Radą pierwszej kadencji, która upływa 31 maja 2017 roku.

Pan Władysław Luchowski oraz Pan Andrzej Woźniakowski pełnią swoje funkcje od dnia zawiązania Spółki, tj. 31 maja 2012 roku.

Pani Ewa Dobrucka – Ruka oraz Pan Dariusz Graff zostali powołani do pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej 12 listopada 2012 roku.

Pan Marek Skałbana powołany został do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej dnia 23 lipca 2013 roku.

2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe z bilansu (w PLN)

	Stan na dzień 30.09.2013	Stan na dzień 30.09.2012
Kapitał własny	1 516 725,84	1 216 645,57
Aktywa obrotowe	1 591 280,92	1 356 832,76
Należności krótkoterminowe	915 719,02	431 086,07
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	340 680,61	852 139,07
Zobowiązania długoterminowe	151 953,73	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	231 795,63	204 391,82

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat (w PLN)

	III kwartał 2013	III kwartał 2012	2013	2012
Amortyzacja	27 242,74	11 356,42	75 597,83	37 909,69
Przychody netto ze sprzedaży	1 789 398,14	871 622,87	7 492 935,75	3 084 959,89
Zysk/strata na sprzedaży	161 343,33	193 615,21	659 252,15	585 783,62
Zysk/strata brutto	154 259,72	192 414,02	647 261,67	586 747,37
Zysk/strata netto	118 975,72	154 458,02	523 038,67	470 904,37

3. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w III kwartale, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Netwise S.A. jest liderem na rynku wdrożeń platform biznesowych (CRM/xRM) w Polsce. Spółka oferuje usługi zarówno z zakresu wdrożeń jak i konsultacji związanych z systemami CRM (Customer Relationship Management). Ponadto Netwise S.A. dostarcza kompleksowego wsparcia w ramach IT Governance, dotyczącego wszystkich technologii informatycznych wykorzystywanych w audytowanych i zarządzanych przez Netwise S.A. przedsiębiorstwach. Spółka opiera się na platformie Microsoft Dynamics CRM i technologiach Microsoft (m.in. Exchange Server, Microsoft SharePoint Server), a także systemach wspierające biznes xRM (eXtended Relationship Management), zapewniając także outsourcing tych systemów.

Spółka zapewnia klientom nieposiadającym odpowiedniej infrastruktury IT, lub chcącym uniknąć inwestycji w rozbudowę i utrzymanie infrastruktury IT, rozwiązania *cloud computing* oparte na modelu SaaS (Software-as-a-Service) oraz S+S (Software + Services). Netwise S.A. wspiera klientów także poprzez zapewnienie, rozwinięcie i utrzymanie systemów informatycznych wspierających biznes. W skład takiego outsourcingu IT dla klientów zalicza się m.in. zarządzanie infrastrukturą programowo-sprzętową, zdalne zarządzanie systemami czy projektowanie architektury nowych rozwiązań.

Trzeci kwartał roku 2013 był okresem wyzwań dla Spółki. Po debiucie, 8 kwietnia, na rynku NewConnect, Emitent niezmiennie i skutecznie kontynuował realizację swojej strategii, osiągając przychody ze sprzedaży wyższe zarówno od tych wypracowanych w analogicznym okresie poprzedniego roku, jak i tych osiągniętych w poprzednim kwartale bieżącego roku. Zysk netto w ujęciu kwartalnym był niższy w porównaniu do trzeciego kwartału 2012 roku, jednakże w ujęciu rocznym narastającym jego wartość wciąż jest wyższa niż w poprzednich latach.

W trzecim kwartale bieżącego roku, spadła wartość środków pieniężnych Spółki, w stosunku do poprzedniego kwartału o 34%. Przy tym należy zwrócić uwagę na spadek zobowiązań krótkoterminowych Spółki w analogicznym okresie, o 244%.

Jeszcze w drugim kwartale, 27 maja 2013 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Netwise S.A., podjęło uchwałę o podziale zysku 631.920,37 zł wypracowanego w 2012 roku w taki sposób, iż akcjonariuszom Spółki została wypłacona dywidenda w wysokości 509.064,50 zł. Dywidendą zostali

objęte wszystkie akcje Spółki, na jedną przypadało 0,50 zł. Dniem wypłaty dywidendy był 18 czerwca 2013 roku.

23 lipca 2013 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym podjęto m. in. uchwałę o zmianach w Radzie Nadzorczej Spółki. O treści uchwał podjętych przez powyższe walne zgromadzenie Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 14/2013. Także w lipcu bieżącego roku Spółka została wyróżniona podczas konferencji w Houston trzema nagrodami Microsoft: 2013 President's Club for Microsoft Dynamics, 2013 Inner Circle for Microsoft Dynamics oraz Microsoft Dynamics Reseller of the Year 2013 - Central and Eastern Europe Finalist. Już po zakończeniu bieżącego kwartału, w październiku, Netwise S.A. została po raz czwarty z rzędu PARTNEREM ROKU Microsoft S.A.

4. Skrócone sprawozdanie finansowe Netwise S.A. za III kwartał 2013 roku.

Skrócone sprawozdanie finansowe Netwise S.A., zarejestrowanej przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę, a także nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

4.1 Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości.

- **Metody i stawki amortyzacyjne środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych (art. 32 ust. 3 ustawy o rachunkowości)** – Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne są wykazane w bilansie w wartości netto tj. w cenie nabycia pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie. Amortyzacja jest naliczana według stawek podatkowych metodą liniową. Składniki wyposażenia i środki trwałe o wartości początkowej poniżej 1.500 zł są amortyzowane jednorazowo.
- **Metody prowadzenia ewidencji szczegółowej rzeczowych składników aktywów obrotowych (art. 17 ust. 2 pkt. 1-4 ustawy o rachunkowości)** – Należności i zobowiązania są wykazane w kwotach wymaganych do zapłaty. Do wyceny początkowej należności i zobowiązań w walutach obcych stosuje się średni kurs waluty ogłaszany przez NBP z dnia poprzedzającego dokonanie transakcji. Środki na rachunkach bankowych oraz stan większości należności zostały potwierdzone w drodze potwierdzenia sald.

- **Wycena materiałów i towarów oraz produkcji w toku (art. 34 ust. 2 ustawy o rachunkowości)** – Towary wydawane z magazynu w związku ze sprzedażą są zaliczane w koszty po cenie nabycia towaru w miesiącu wystawienia faktury dokumentującej sprzedaż. Na koniec roku obrotowego sporządzana jest inwentaryzacja ilościowo – wartościowa towarów w magazynie. Różnice inwentaryzacyjne rozliczane są w księgach roku obrotowego, którego dotyczą.
- **Inne** – Rokiem obrotowym Spółki jest okres kolejnych 12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia.

4.2 Sprawozdanie finansowe – dane bilansowe

AKTYWA	Stan na dzień 30.09.2013	Stan na dzień 30.09.2012
A. AKTYWA TRWAŁE	339 350,30	64 204,63
I. Wartości niematerialne i prawne	3 006,40	0,00
1. Koszt zakończenia prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 006,40	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	311 494,90	64 204,63
1. Środki trwałe	311 494,90	64 204,63
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	161 706,68	52 325,00
d) środki transportu	147 800,79	7 905,00
e) inne środki trwałe	1 987,43	3 974,63
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	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
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00

- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 849,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 849,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	1 957 907,38	1 356 832,76
I. Zapasy	298 070,30	0,00
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	298 070,30	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	915 719,02	431 086,07
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	915 719,02	431 086,07
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	804 166,01	385 375,64
- do 12 miesięcy	804 166,01	385 375,64
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	99 919,18	6 531,12
c) inne	11 633,83	39 179,31
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	340 680,61	852 139,07
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	340 680,61	852 139,07
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	340 680,61	852 139,07
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	340 680,61	552 139,07
- inne środki pieniężne	0,00	300 000,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36 810,99	73 607,62
AKTYWA Razem	1 930 631,22	1 421 037,39
PASYWA	Stan na dzień 30.09.2013	Stan na dzień 30.09.2012
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 516 725,84	1 216 645,57
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	101 812,90	100 000,00
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	891 874,27	580 259,26
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	65 481,94
VIII. Zysk (strata) netto	523 038,67	470 904,37
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	413 905,38	204 391,82
I. Rezerwy na zobowiązania	30 156,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 156,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	151 953,73	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	151 953,73	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	151 953,73	0,00
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	231 795,63	204 391,82
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	231 795,63	204 391,82
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	24 636,05	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	190 242,88	161 586,62
- do 12 miesięcy	190 242,88	161 586,62
- 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 tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	14 269,41	42 805,20
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	2 647,29	3 109,88
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00

- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA razem	1 930 631,22	1 421 037,39

4.3 Sprawozdanie finansowe – Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat	01.07.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 789 398,14	871 622,87	7 492 935,75	3 084 959,89
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 080 509,81	871 622,87	3 193 255,78	2 744 485,05
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	708 888,33	0,00	4 299 679,97	340 474,84
B. Koszty działalności operacyjnej	1 628 054,81	678 007,66	6 833 683,60	2 499 176,27
I. Amortyzacja	27 242,74	11 356,42	75 597,83	37 909,69
II. Zużycie materiałów i energii	9 181,37	10 234,67	27 139,18	26 714,82
III. Usługi obce	558 276,52	301 937,22	1 561 078,36	881 836,44
IV. Podatki i opłaty, w tym:	6 768,88	628,46	34 854,56	3 100,45
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	137 899,41	198 200,05	504 262,81	545 188,17
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19 933,01	27 322,52	79 168,73	69 950,01
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	83 803,85	33 390,98	268 139,61	106 647,89
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	784 949,03	94 937,34	4 283 442,52	827 828,80
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	161 343,33	193 615,21	659 252,15	585 783,62
D. Pozostałe przychody operacyjne	83,28	8 298,24	97,10	15 600,04
I. Zysk ze zbycia aktywów trwałych	0,00	-2 008,94	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	83,28	10 307,18	97,10	15 600,04
E. Pozostałe koszty	0,91	767,17	15 954,16	2 034,59

operacyjne				
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	0,91	767,17	15 954,16	2 034,59
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	161 425,70	201 146,28	643 395,09	599 349,07
G. Przychody finansowe	12 963,91	597,72	53 804,19	5 655,71
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	36,74	597,72	2 686,37	5 655,71
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	12 927,17	0,00	51 117,82	0,00
H. Koszty finansowe	20 129,89	9 329,98	49 937,61	18 257,41
I. Odsetki, w tym:	2 954,34	0,00	23 124,17	155,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	17 175,55	9 329,98	26 813,44	18 102,41
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	154 259,72	192 414,02	647 261,67	586 747,37
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)	154 259,72	192 414,02	647 261,67	586 747,37
L. Podatek dochodowy	35 284,00	37 956,00	124 223,00	115 843,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	118 975,72	154 458,02	523 038,67	470 904,37

4.4 Sprawozdanie finansowe – Przepływy środków pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych	01.07.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:				
I Wynik finansowy netto (zysk/strata)	118 975,72	154 458,02	523 038,67	470 904,37
II Korekty o pozycje:	119 085,44	258 352,55	-622 233,31	331 851,32
1 Amortyzacja	27 242,74	11 356,42	75 597,83	37 909,69
2 Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	4 248,38	9 329,98	-24 304,38	18 102,41
3 Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone	2 912,38	0,00	7 983,35	0,00
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	2 008,94	0,00	-5 290,03
5 Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6 Zmiana stanu zapasów	54 194,60	0,00	-298 070,30	0,00
7 Zmiana stanu należności	168 236,96	206 134,58	1 331 171,46	306 457,57
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) oraz funduszy specjalnych	-174 959,39	20 399,02	-1 690 823,35	44 369,01
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	37 209,77	9 123,61	-23 787,74	-69 697,33
10 Pozostałe pozycje	0,00	0,00	0,00	0,00
III Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	238 061,16	412 810,57	275 050,00	802 755,69
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej:				
I Wpływy	0,00	16 691,06	0,00	32 911,06
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	16 691,06	0,00	32 911,06
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3 Z aktywów finansowych 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
Zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i udziały w	0,00	0,00	0,00	0,00

zyskach				
Spłata udzielonych pożyczek				
długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4 Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II Wydatki	7 497,39	2 728,64	23 062,49	18 133,74
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 497,39	2 728,64	23 062,49	18 133,74
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
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
Nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4 Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7 497,39	13 962,42	-23 062,49	14 777,32
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:				
I Wpływy	12 927,17	0,00	51 117,82	0,00
1 Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
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	12 927,17	0,00	51 117,82	0,00
II Wydatki	44 723,98	9 329,98	646 603,75	218 102,41
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2 Dywidendy i inne wydatki na rzecz właścicieli	0,00	0,00	509 064,50	200 000,00
3 Inne, niż wydatki na rzecz właścicieli, wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00

z tytułu podziału zysku				
4 Spłata 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 leasingu finansowego	24 636,05	0,00	102 742,46	0,00
8 Odsetki	2 912,38	0,00	7 983,35	0,00
9 Inne wydatki finansowe	17 175,55	9 329,98	26 813,44	18 102,41
III Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-31 796,81	-9 329,98	-595 485,93	-218 102,41
D Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B+/-C)	198 766,96	417 443,01	-717 742,88	599 430,60
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	198 766,96	0,00	-717 742,88	-540 185,25
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F Środki pieniężne na początek okresu	516 158,11	434 696,06	1 058 423,49	252 708,47
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym:	714 925,07	852 139,07	340 680,61	852 139,07
O ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

4.5 Sprawozdanie finansowe – Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.07.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 397 750,12	1 062 187,55	1 502 751,67	945 741,20
- korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 397 750,12	1 062 187,55	1 502 751,67	945 741,20
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	101 812,90	100 000,00	100 000,00	100 000,00
1. 1. Zmiany kapitału	0,00	0,00	1 812,90	0,00

(funduszu)				
podstawowego				
a) zwiększenie (z tytułu)			1 812,90	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)				
podwyższenie kapitału			1 812,90	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- umorzenia udziałów (akcji)				
1. 2. Kapitał (fundusz)				
podstawowy na koniec okresu	101 812,90	100 000,00	101 812,90	100 000,00
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
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	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
a) zwiększenie				
b) zmniejszenie				
3. 1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu				
	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu				
	891 874,27	580 259,26	580 259,26	314 573,07
4. 1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego				
	0,00	0,00	311 615,01	265 686,19
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	311 615,01	265 686,19
emisji akcji	0,00	0,00	123 277,20	0,00
- z podziału zysku	0,00	0,00	122 855,87	265 686,19
- z podziału zysku	0,00	0,00	65 481,94	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
4. 2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu				
	891 874,27	580 259,26	891 874,27	580 259,26
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
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	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. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na				
	0,00	0,00	125 090,10	0,00

początek okresu				
6. 1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych				
	0,00	0,00	-125 090,10	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podwyższenie kapitału poprzez emisję akcji serii B	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	125 090,10	0,00
podwyższenie kapitału	0,00	0,00	1 812,90	
emisji akcji	0,00	0,00	123 277,20	
6. 2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu				
	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu				
	0,00	65 481,94	65 481,94	65 481,94
7. 1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
	0,00	0,00	0,00	65 481,94
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. 2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
	0,00	65 481,94	65 481,94	65 481,94
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	65 481,94	0,00
podziału zysku	0,00	0,00	65 481,94	
7. 3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu				
	0,00	65 481,94	0,00	65 481,94
7. 4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,				
	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. 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
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7. 6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu				
	0,00	0,00	0,00	0,00
7. 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu				
	0,00	65 481,94	0,00	65 481,94
8. Wynik netto				
	523 038,67	470 904,37	523 038,67	470 904,37
a) zysk netto	523 038,67	470 904,37	523 038,67	470 904,37
b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)				
	1 516 725,84	1 216 645,57	1 516 725,84	1 216 645,57
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału				
	1 516 725,84	1 216 645,57	1 516 725,84	1 216 645,57

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

Sprawozdanie finansowe, przedstawione w punkcie 4, zostało sporządzone zgodnie z przyjętymi zasadami polityki rachunkowości, obowiązującymi Spółkę od 1 sierpnia 2012 roku, w zgodzie z zapisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 1994 nr 121 poz. 591 z późn. zm.). Raport kwartalny przygotowany został zgodnie z zapisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

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

Na dzień 30 września 2013 roku, Spółka zatrudniała, w przeliczeniu na pełne etaty, 5 osób.

7. Informacje na temat aktywności podjętej przez Spółkę w obszarze rozwoju prowadzonej działalności oraz wprowadzaniu rozwiązań innowacyjnych.

Podobnie jak w pozostałych kwartałach 2013 roku szczególny nacisk położono na dalsze ulepszenie procesów i narzędzi, umożliwiających zwiększenie rentowności projektów wdrożeniowych systemów CRM, jak również zwiększenie rentowności projektów wdrożeniowych w IT.

8. Stanowisko dotyczące prognoz.

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2013 i lata następne.

9. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta.

Netwise S.A. nie tworzy oraz nie należy do grupy kapitałowej, w rozumieniu zapisów ustawy o rachunkowości.

10. Informacje o strukturze akcjonariatu Netwise S.A., ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

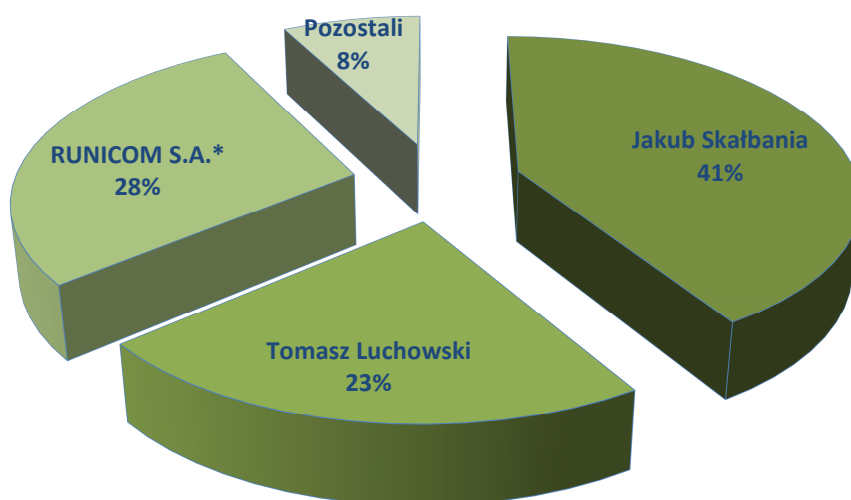
Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego, struktura akcjonariatu Emitenta przedstawiała się w następujący sposób:

Struktura akcjonariatu Spółki

Osoba	Łączna liczba Akcji	Udział w kapitale zakładowym	Łączna liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Jakub Skałbana	420 000	41,25%	420 000	41,25%
Tomasz Luchowski	230 000	22,59%	230 000	22,59%
RUNICOM S.A.*	289 500	28,43%	289 500	28,43%
Pozostali	78 629	7,72%	78 629	7,72%
RAZEM	1 018 129	100,00%	1 018 129	100,00%

* Runicom S.A. działając w porozumieniu z podmiotem powiązanym FUTURIS S.A.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu



* Runicom S.A. działając w porozumieniu z podmiotem powiązanym FUTURIS S.A.

11. Oświadczenia Zarządu

Warszawa, 14 listopada 2013 roku

Zarząd Netwise S.A. („Emitent”) oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że raport kwartalny z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Tomasz Luchowski

Prezes Zarządu