



Raport Kwartalny

Netwise S.A.

za IV kwartał 2013 roku

(dane za okres od 1 października do 31 grudnia 2013 roku)



Warszawa, dnia 14 luty 2014 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 IV 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 IV KWARTAŁ 2013 ROKU.	6
4.1 OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI.	6
4.2 SPRAWOZDANIE FINANSOWE – DANE BILANSOWE	6
4.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE – RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	9
4.4 SPRAWOZDANIE FINANSOWE – PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	11
4.5 SPRAWOZDANIE FINANSOWE – ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	14
5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI.....	17
6. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	17
7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODJĘTEJ PRZEZ SPÓŁKĘ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI ORAZ WPROWADZANIU ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH.	17
8. STANOWISKO DOTYCZĄCE PROGNOZ.	17
9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.	17
10. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU NETWISE S.A., ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI.	18
11. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	20

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
Dominik Majewski	Prezes Zarządu

Obecny Zarząd jest Zarządem pierwszej kadencji, która upływa 31 maja 2015 roku. Pan Dominik Majewski pełni swoją funkcję od 28 listopada 2013 roku.

Rada Nadzorcza Spółki

Imię i nazwisko	Stanowisko
Marek Skatłbania	Przewodniczący 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 Andrzej Woźniakowski pełni funkcję członka Rady Nadzorczej 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 Skatłania powołany został do Rady Nadzorczej Spółki dnia 23 lipca 2013 roku.

2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe z bilansu (w PLN)

	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2012
Kapitał własny	1 628 490,72	1 502 751,67
Należności krótkoterminowe	1 332 228,94	2 246 890,48
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	328 511,49	1 058 423,49
Zobowiązania długoterminowe	61 546,58	65 549,42
Zobowiązania krótkoterminowe	292 295,37	1 960 546,26

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

	IV kwartał 2013	IV kwartał 2012	2013	2012
Amortyzacja	29 680,27	13 455,26	105 278,10	51 364,95
Przychody netto ze sprzedaży	2 124 702,27	2 344 998,12	9 617 638,02	5 429 958,01
Zysk/strata na sprzedaży	167 735,30	228 662,16	826 987,45	814 445,78
Zysk/strata brutto	166 623,88	207 932,00	813 885,55	794 679,37
Zysk/strata netto	111 764,88	161 016,00	634 803,55	631 920,37

3. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w IV 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.

W czwartym kwartale 2013 roku Spółka kontynuowała realizację przyjętej strategii skupiając się na wdrożeniach projektów opartych o platformę Microsoft Dynamics CRM, przygotowując rozwiązania dopasowane do indywidualnych potrzeb Klientów.

Emitent w okresie sprawozdawczym z sukcesem zakończył m.in. wdrożenie projektu informatycznego dla jednego z największych operatorów finansowych w branży oraz dwa duże projekty dla międzynarodowej firmy dystrybucyjnej. Jednocześnie Spółka rozpoczęła przygotowania do kolejnych wdrożeń w Europie i Azji, oraz pierwszego w Polsce wdrożenia rozwiązania komercyjnego dla Klienta, opartego o Microsoft Dynamics CRM w wersji 2013.

W październiku Netwise S.A. po raz czwarty został wyróżniony przez Microsoft tytułem Partnera Roku. Potwierdza to jakość prowadzonych działań i obranej przez Spółkę strategii.

W czwartym kwartale 2013 Spółka zanotowała spadek przychodów netto o 9% oraz zysku netto o prawie 30% w stosunku do analogicznego okresu w 2012 roku. Wynika to z faktu zakończenia i

rozliczenia znacznej części prac projektowych prowadzonych pod koniec roku już w pierwszym kwartale 2014. Z kolei w ujęciu rocznym przychody Spółki wzrosły o ponad 77%.

4. Skrócone sprawozdanie finansowe Netwise S.A. za IV 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	Stan na dzień
	30.12.2013	30.12.2012
A. AKTYWA TRWAŁE	343 806,50	240 666,13

I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszt zakończenia prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	310 704,50	215 817,13
1. Środki trwałe	310 704,50	215 817,13
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	150 213,87	207 579,30
d) środki transportu	159 000,00	4 760,00
e) inne środki trwałe	1 490,63	3 477,83
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	33 102,00	24 849,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33 102,00	24 849,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	1 703 517,63	3 330 722,45
I. Zapasy	1 446,00	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	1 446,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 332 228,94	2 246 890,48
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	1 332 228,94	2 246 890,48
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 306 669,28	2 224 458,74
- do 12 miesięcy	1 306 669,28	2 224 458,74
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	17 258,28	14 632,11
c) inne	8 301,38	7 799,63
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	328 511,49	1 058 423,49
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	328 511,49	1 058 423,49
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	328 511,49	1 058 423,49
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	328 511,49	1 057 034,78
- inne środki pieniężne	0,00	1 388,71
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41 331,20	25 408,48
<u>AKTYWA Razem</u>	<u>2 047 324,13</u>	<u>3 571 388,58</u>
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 628 490,72	1 502 751,67
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	768 597,07	580 259,26
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	123 277,20	125 090,10
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	65 481,94
VIII. Zysk (strata) netto	634 803,55	631 920,37
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	418 833,41	2 068 636,91
I. Rezerwy na zobowiązania	51 246,00	30 156,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51 246,00	30 156,00
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	61 546,58	65 549,42
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	61 546,58	65 549,42
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	61 546,58	65 549,42
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	292 295,37	1 960 546,26
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	292 295,37	1 960 546,26
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	109 501,48	62 563,33
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	135 673,12	1 791 859,78
- do 12 miesięcy	135 673,12	1 791 859,78
- 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	38 611,27	96 518,99
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	8 509,50	9 604,16
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	13 745,46	12 385,23
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	13 745,46	12 385,23
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	13 745,46	12 385,23
PASYWA razem	2 047 324,13	3 571 388,58

4.3 Sprawozdanie finansowe – Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat	01.10.2013 - 31.12.2013	01.10.2012 - 31.12.2012	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 124 702,27	2 344 998,12	9 617 638,02	5 429 958,01
- od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 017 497,64	901 452,11	4 210 753,42	3 645 937,16
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	1 107 204,63	1 443 546,01	5 406 884,60	1 784 020,85
B. Koszty działalności operacyjnej	1 956 966,97	2 116 335,96	8 790 650,57	4 615 512,23
I. Amortyzacja	29 680,27	13 455,26	105 278,10	51 364,95
II. Zużycie materiałów i energii	20 962,95	8 531,22	48 102,13	35 246,04
III. Usługi obce	602 935,19	428 523,89	2 164 013,55	1 310 360,33
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-5 119,52	1 880,81	29 735,04	4 981,26
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	136 551,02	206 064,36	640 813,83	751 252,53
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	26 875,82	31 463,71	106 044,55	101 413,72
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	49 331,96	101 729,56	317 471,57	208 377,45
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 095 749,28	1 324 687,15	5 379 191,80	2 152 515,95
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	167 735,30	228 662,16	826 987,45	814 445,78
D. Pozostałe przychody operacyjne	29 604,03	443,93	29 701,13	16 043,97
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	425,00	0,00	5 715,03
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	29 604,03	18,93	29 701,13	10 328,94
E. Pozostałe koszty operacyjne	22 375,74	17 536,83	38 329,90	19 571,42
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	22 375,74	17 536,83	38 329,90	19 571,42
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	174 963,59	211 569,26	818 358,68	810 918,33
G. Przychody finansowe	30,53	3 125,42	21 865,07	8 781,13
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:	30,53	3 125,42	2 716,90	8 781,13
- 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	0,00	0,00	19 148,17	0,00
H. Koszty finansowe	8 370,24	6 762,68	26 338,20	25 020,09
I. Odsetki, w tym:	3 214,03	1 581,64	26 338,20	1 736,64
- 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	5 156,21	5 181,04	0,00	23 283,45
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	166 623,88	207 932,00	813 885,55	794 679,37
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)	166 623,88	207 932,00	813 885,55	794 679,37
L. Podatek dochodowy	54 859,00	46 916,00	179 082,00	162 759,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	111 764,88	161 016,00	634 803,55	631 920,37

4.4 Sprawozdanie finansowe – Przepływy środków pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych	01.10.2013 - 31.12.2013	01.10.2012 - 31.12.2012	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:				
I Wynik finansowy netto (zysk/strata)	111 764,88	161 016,00	634 803,55	631 920,37
II Korekty o pozycje:	-89 983,67	-36 528,99	-687 912,42	286 696,20
1 Amortyzacja	29 680,27	13 455,26	105 278,10	51 364,95
2 Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	0,00	5 181,04	0,00	23 283,45
3 Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone	2 525,12	1 581,64	10 508,47	-7 044,49
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-425,00	0,00	-5 715,03
5 Zmiana stanu rezerw	21 090,00	30 156,00	21 090,00	30 156,00

6 Zmiana stanu zapasów	296 624,30	0,00	-1 446,00	0,00
7 Zmiana stanu należności	-416 509,92	-1 815 804,41	914 661,54	-1 509 346,84
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) oraz funduszy specjalnych	-24 365,69	1 693 591,11	-1 715 189,04	1 737 960,12
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	972,25	35 735,37	-22 815,49	-33 961,96
10 Pozostałe pozycje	0,00	0,00	0,00	0,00
III Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	21 781,21	124 487,01	-53 108,87	918 616,57
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej:				
I Wpływy	0,00	0,00	0,00	32 911,06
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	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 zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
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	-2 897,02	164 642,76	20 165,47	182 776,50
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 897,02	164 642,76	20 165,47	182 776,50
2 Inwestycje w nieruchomości oraz	0,00	0,00	0,00	0,00

wartości niematerialne i prawne				
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)	2 897,02	-164 642,76	-20 165,47	-149 865,44
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:				
I Wpływy	0,00	125 090,10	0,00	139 657,54
1 Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	125 090,10	0,00	125 090,10
2 Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4 Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	14 567,44
II Wydatki	36 847,35	-121 350,07	656 637,66	102 693,65
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 z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
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	34 322,23	-128 112,75	137 064,69	-128 112,75
8 Odsetki	2 525,12	1 581,64	10 508,47	1 736,64
9 Inne wydatki finansowe	0,00	5 181,04	0,00	29 069,76

III Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-36 847,35	246 440,17	-656 637,66	36 963,89
D Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B+/-C)	-12 169,12	206 284,42	-729 912,00	805 715,02
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-12 169,12	206 284,42	-729 912,00	-2 333,61
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F Środki pieniężne na początek okresu	340 680,61	852 139,07	1 058 423,49	252 708,47
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym:	328 511,49	1 058 423,49	328 511,49	1 058 423,49
O ograniczonej możliwości dysponowania				

4.5 Sprawozdanie finansowe – Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.10.2013 - 31.12.2013	01.10.2012 - 31.12.2012	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 516 725,84	1 216 645,57	1 502 751,67	945 741,20
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 516 725,84	1 216 645,57	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 (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	1 812,90	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	1 812,90	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
podwyższenie kapitału	0,00	0,00	1 812,90	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	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	768 597,07	580 259,26	580 259,26	314 573,07
4. 1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	188 337,81	265 686,19
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	188 337,81	0,00
emisji akcji	0,00	0,00	0,00	265 686,19
- z podziału zysku	0,00	0,00	122 855,87	0,00
- 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	768 597,07	580 259,26	768 597,07	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 początek okresu	123 277,20	0,00	125 090,10	0,00
6. 1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	125 090,10	-1 812,90	125 090,10
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	125 090,10	0,00	125 090,10
- podwyższenie kapitału poprzez emisję akcji serii B	0,00	125 090,10	0,00	125 090,10
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	1 812,90	0,00
podwyższenie kapitału	0,00	0,00	1 812,90	0,00
emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
6. 2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	123 277,20	125 090,10	123 277,20	125 090,10

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	65 481,94	65 481,94	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	0,00
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	634 803,55	631 920,37	634 803,55	631 920,37
a) zysk netto	634 803,55	631 920,37	634 803,55	631 920,37
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 628 490,72	1 502 751,67	1 628 490,72	1 502 751,67
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	1 628 490,72	1 502 751,67	1 628 490,72	1 502 751,67

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 31 grudnia 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.

Spółka w czwartym kwartale 2013 skupiała się w dalszym ciągu na rozwoju narzędzi wewnętrznych opartych o platformę Microsoft Dynamics CRM wykorzystując je do usprawniania procesów i podniesienia efektywności pracy.

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.

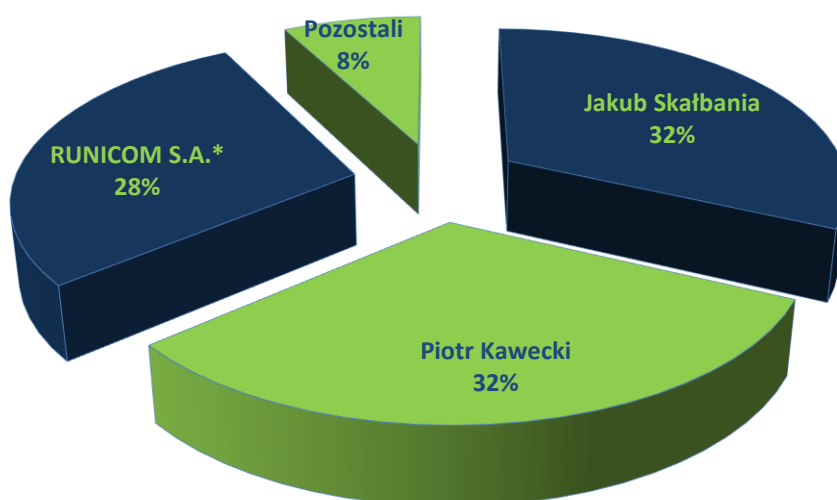
Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego, struktura akcjonariatu Emitenta przedstawiała się w następujący sposób:

Struktura akcjonariatu Spółki

Osoba	Łączna liczba Akcji	Udział w kapitale zakładowym	Łączna liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Jakub Skałbania	325 000	31,92%	325 000	31,92%
Piotr Kawecki	325 000	31,92%	325 000	31,92%
RUNICOM S.A.*	289 500	28,44%	289 500	28,44%
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.

Dnia 4 grudnia 2013 Pan Jakub Skatłbania nabył, a Pan Tomasz Luchowski zbył 230.000 akcji Spółki.

Po zakończeniu IV kwartału 2013 roku, 23 stycznia 2014 roku, Pan Jakub Skatłbania zbył, a Pan Piotr Kawecki nabył 325.000 akcji Spółki.

11. Oświadczenia Zarządu

Warszawa, 14 lutego 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.

Dominik Majewski

Prezes Zarządu