



Raport Kwartalny

Netwise S.A.

za I kwartał 2014 roku

(dane za okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku)



Warszawa, dnia 15 maja 2014 r.

Spis treści

1. INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1 ORGANY SPÓŁKI	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
3. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ SPÓŁKI W I 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 I KWARTAŁ 2014 ROKU.	6
4.1 OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI.	6
4.2 SPRAWOZDANIE FINANSOWE – DANE BILANSOWE	7
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 Skatłania	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Woźniakowski	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Graff	Członek Rady Nadzorczej
Ewa Dobrucka - Ruka	Członek Rady Nadzorczej
Teresa Jedynak-Kawecka	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 Skałbani powołany został do Rady Nadzorczej Spółki dnia 23 lipca 2013 roku.

Pani Teresa Jedynak-Kawecka powołana została do Rady Nadzorczej Spółki dnia 31 marca 2014 roku.

2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe z bilansu (w PLN)

	Stan na dzień 31.03.2014	Stan na dzień 31.03.2013
Kapitał własny	1 218 514,64	1 579 653,08
Należności krótkoterminowe	1 000 833,98	4 367 829,70
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	747 275,54	953 869,57
Zobowiązania długoterminowe	61 546,58	65 549,42
Zobowiązania krótkoterminowe	736 812,85	3 891 488,23

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

	I kwartał 2014	I kwartał 2013
Amortyzacja	27 971,61	25 797,80
Przychody netto ze sprzedaży	1 335 781,12	4 043 259,54
Zysk/strata na sprzedaży	123 213,78	122 778,20
Zysk/strata brutto	120 181,42	96 562,41
Zysk/strata netto	99 088,42	76 901,41

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

Zgodnie z strategią Spółki od tego roku, Netwise S.A. będzie się stawał wiodącym integratorem Dynamics CRM w Europie. Zakończone zostały już projekty m. in. w Norwegii czy Wielkiej Brytanii a rozpoczęte w Danii i Czechach.

31 marca bieżącego roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdziło, opublikowane 3 marca 2014 roku, sprawozdanie roczne za rok 2013. Netwise S.A. zakończył rok z zyskiem w wysokości 634.805,55 zł. Walne Zgromadzenie udzieliło także absolutorium z wykonywanych w 2013 roku obowiązków wszystkim członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej, a także powołało Panią Teresę Jedynak-Kawecką do Rady Nadzorczej Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie z 31 marca 2014 roku podjęło także uchwałę o podziale osiągniętego w ubiegłym roku zysku, zgodnie z zapisami której przez Spółkę wypłacona została dywidenda. Przeznaczonych na ten cel zostało 509.064,50 zł, na jedną akcję przypadało 0,50 zł. Dywidenda akcjonariuszom wypłacona została 22 kwietnia 2014 roku.

W pierwszym kwartale 2014 roku Spółka zanotowała wzrost zysku netto o niemal 29% w stosunku do analogicznego okresu w roku 2013, przy jednoczesnym spadku przychodów ze sprzedaży. Spadek przychodów i wzrost rentowności wynika ze zmiany struktury przychodów na korzyść usług (projektów wdrożeniowych). Znacznie, w stosunku rok do roku, spadły zobowiązania Spółki, a także zredukowano poziom należności.

4. Skrócone sprawozdanie finansowe Netwise S.A. za I kwartał 2014 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 31.03.2014	Stan na dzień 31.03.2013
A. AKTYWA TRWAŁE	319 436,39	230 433,43
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	3 340,42
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	286 334,39	202 244,01
1. Środki trwałe	286 334,39	202 244,01
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	135 340,56	198 072,98
d) środki transportu	150 000,00	1 190,00
e) inne środki trwałe	993,83	2 981,03
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	1 771 729,59	5 344 413,30
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	1 000 833,98	4 367 829,70
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	1 000 833,98	4 367 829,70
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	937 036,72	4 273 476,12
- do 12 miesięcy	937 036,72	4 273 476,12
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	41 343,44	69 169,66
c) inne	22 453,82	25 183,92
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	747 275,54	953 869,57
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	747 275,54	953 869,57
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	747 275,54	953 869,57
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	747 275,54	953 869,57
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 174,07	22 714,03
AKTYWA Razem	<u>2 091 165,98</u>	<u>5 574 846,73</u>
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 218 514,64	1 579 653,08
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	101 812,90	101 812,90
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	894 336,12	703 536,46
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	123 277,20	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	697 402,31

VIII. Zysk (strata) netto	99 088,42	76 901,41
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	872 651,34	3 995 193,65
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	736 812,85	3 891 488,23
1. Wobec jednostek powiązanych	539 384,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	30 319,00	0,00
- do 12 miesięcy	30 319,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	509 064,50	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	197 428,85	3 891 488,23
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	82 404,47	47 694,34
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	77 099,69	3 815 506,56
- do 12 miesięcy	77 099,69	3 815 506,56
- 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	17 731,77	15 978,95
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	20 192,92	12 308,38
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	23 045,91	8 000,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	23 045,91	8 000,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	23 045,91	8 000,00
PASYWA razem	2 091 165,98	5 574 846,73

4.3 Sprawozdanie finansowe – Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat	01.03.2014 - 31.03.2014	01.03.2014 - 31.03.2014	01.03.2013 - 31.03.2013	01.03.2013 - 31.03.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 335 781,12	1 335 781,12	4 043 259,54	4 043 259,54

- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 187 833,66	1 187 833,66	941 468,20	941 468,20
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	147 947,46	147 947,46	3 101 791,34	3 101 791,34
B. Koszty działalności operacyjnej	1 212 567,34	1 212 567,34	3 920 481,34	3 920 481,34
I. Amortyzacja	27 971,61	27 971,61	25 797,80	25 797,80
II. Zużycie materiałów i energii	8 462,51	8 462,51	6 384,27	6 384,27
III. Usługi obce	787 631,80	787 631,80	547 636,26	547 636,26
IV. Podatki i opłaty, w tym:	947,36	947,36	16 319,25	16 319,25
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	173 120,40	173 120,40	187 197,28	187 197,28
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	36 884,86	36 884,86	30 494,94	30 494,94
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	55 453,53	55 453,53	99 818,65	99 818,65
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	122 095,27	122 095,27	3 006 832,89	3 006 832,89
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	123 213,78	123 213,78	122 778,20	122 778,20
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,78	0,78	0,35	0,35
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	0,78	0,78	0,35	0,35
E. Pozostałe koszty operacyjne	4 000,94	4 000,94	12 413,27	12 413,27
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	4 000,94	4 000,94	12 413,27	12 413,27

F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	119 213,62	119 213,62	110 365,28	110 365,28
G. Przychody finansowe	3 359,24	3 359,24	11 857,64	11 857,64
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:	18,00	18,00	2 471,15	2 471,15
- 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	3 341,24	3 341,24	9 386,49	9 386,49
H. Koszty finansowe	2 391,44	2 391,44	25 660,51	25 660,51
I. Odsetki, w tym:	2 391,44	2 391,44	17 654,31	17 654,31
- 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	0,00	0,00	8 006,20	8 006,20
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	120 181,42	120 181,42	96 562,41	96 562,41
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)	120 181,42	120 181,42	96 562,41	96 562,41
L. Podatek dochodowy	21 093,00	21 093,00	19 661,00	19 661,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	99 088,42	99 088,42	76 901,41	76 901,41

4.4 Sprawozdanie finansowe – Przepływy środków pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych	01.03.2014 - 31.03.2014	01.03.2014 - 31.03.2014	01.03.2013 - 31.03.2013	01.03.2013 - 31.03.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:				
I Wynik finansowy netto (zysk/strata)	99 088,42	99 088,42	76 901,41	76 901,41

II Korekty o pozycje:	858 470,84	858 470,84	-137 218,37	-137 218,37
1 Amortyzacja	27 971,61	27 971,61	25 797,80	25 797,80
2 Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-3 341,24	-3 341,24	-1 380,29	-1 380,29
3 Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone	2 373,44	2 373,44	15 183,16	15 183,16
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5 Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6 Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7 Zmiana stanu należności	331 394,96	331 394,96	-2 120 939,22	-2 120 939,22
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) oraz funduszy specjalnych	471 614,49	471 614,49	1 945 810,96	1 945 810,96
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	28 457,58	28 457,58	-1 690,78	-1 690,78
10 Pozostałe pozycje	0,00	0,00	0,00	0,00
III Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	957 559,26	957 559,26	-60 316,96	-60 316,96
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej:				
I Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	3 601,50	3 601,50	15 565,10	15 565,10
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 601,50	3 601,50	15 565,10	15 565,10
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)	-3 601,50	-3 601,50	-15 565,10	-15 565,10
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:				
I Wpływy	3 359,24	3 359,24	3 851,44	3 851,44
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	3 359,24	3 359,24	3 851,44	3 851,44
II Wydatki	538 552,95	538 552,95	32 523,30	32 523,30
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2 Dywidendy i inne wydatki na rzecz właścicieli	509 064,50	509 064,50	0,00	0,00
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	27 097,01	27 097,01	14 868,99	14 868,99
8 Odsetki	2 391,44	2 391,44	17 654,31	17 654,31
9 Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-535 193,71	-535 193,71	-28 671,86	-28 671,86
D Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B+/-C)	418 764,05	418 764,05	-104 553,92	-104 553,92
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	418 318,33	418 764,05	-104 553,92	-104 553,92
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F Środki pieniężne na początek okresu	328 511,49	328 511,49	1 058 423,49	1 058 423,49
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym:	747 275,54	747 275,54	953 869,57	953 869,57
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	01.03.2014 - 31.03.2014	01.03.2014 - 31.03.2014	01.03.2013 - 31.03.2013	01.03.2013 - 31.03.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 628 490,72	1 628 490,72	1 502 751,67	1 502 751,67
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 628 490,72	1 628 490,72	1 502 751,67	1 502 751,67
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	101 812,90	101 812,90	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	101 812,90	101 812,90	101 812,90
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	768 597,07	580 259,26	580 259,26
4. 1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	125 739,05	125 739,05	123 277,20	123 277,20
a) zwiększenie (z tytułu)	125 739,05	125 739,05	123 277,20	123 277,20
emisji akcji	0,00	0,00	123 277,20	123 277,20
- z podziału zysku za rok 2013	125 739,05	125 739,05	0,00	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	894 336,12	894 336,12	703 536,46	703 536,46
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	123 277,20	125 090,10	125 090,10
6. 1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

- podwyższenie kapitału poprzez emisje akcji serii B	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu) podwyższenia kapitału emisji akcji	0,00	0,00	125 090,10	125 090,10
	0,00	0,00	1 812,90	1 812,90
	0,00	0,00	123 277,20	123 277,20
6. 2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	123 277,20	123 277,20	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	65 481,94	65 481,94
7. 1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	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	0,00	65 481,94	65 481,94
a) zwiększenie (z tytułu) - podziału zysku z lat ubiegłych	634 803,55	634 803,55	0,00	0,00
	634 803,55	634 803,55	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku	634 803,55	634 803,55	65 481,94	65 481,94
	634 803,55	634 803,55	65 481,94	65 481,94
7. 3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	631 920,37	631 920,37
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) - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
	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	0,00	697 402,31	697 402,31
8. Wynik netto	99 088,42	99 088,42	76 901,41	76 901,41
a) zysk netto	99 088,42	99 088,42	76 901,41	76 901,41
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 218 514,64	1 218 514,64	1 579 653,08	1 579 653,08
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	1 218 514,64	1 218 514,64	1 579 653,08	1 579 653,08

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 marca 2014 roku, Spółka zatrudniała, w przeliczeniu na pełne etaty, 6 osób.

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

Spółka w pierwszym kwartale 2014 roku skupiała się w dalszym ciągu na rozwoju narzędzi wewnętrznych opartych o platformę Microsoft Dynamics CRM, wykorzystując je jednocześnie do usprawniania procesów i podniesienia efektywności pracy.

8. Stanowisko dotyczące prognoz.

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2014 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.

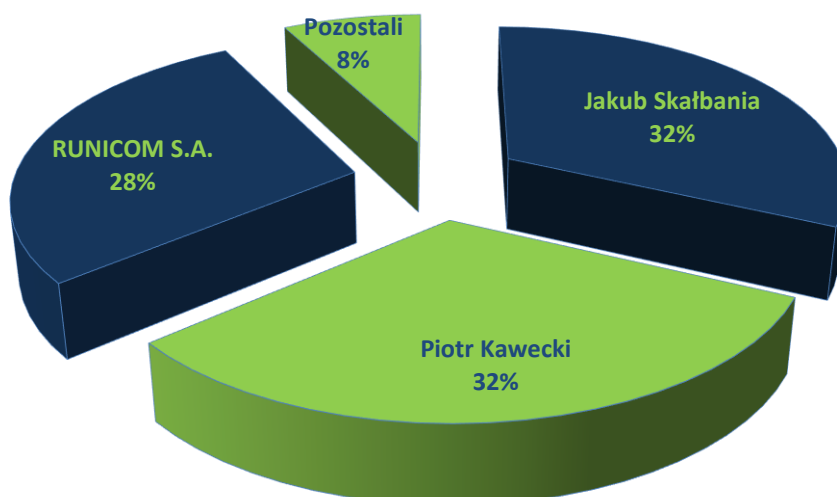
10. Informacje o strukturze akcjonariatu Netwise S.A., ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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%

Akcyonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu



23 stycznia 2014 roku, Pan Jakub Skałbania zbył, a Pan Piotr Kawecki nabył 325.000 akcji Spółki.

Po zakończeniu I kwartału 2014 roku, dnia 16 kwietnia 2014 roku, FUTURIS S.A. zbył, a RUNICOM S.A. pośrednio nabył 98.500 akcji Spółki.

11. Oświadczenia Zarządu

Warszawa, 15 maja 2014 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