



Raport Kwartalny

Netwise S.A.

za IV kwartał 2014 roku

(dane za okres od 1 października do 31 grudnia 2014 roku)



Warszawa, dnia 13 lutego 2015 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 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 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 KAPITAŁE WŁASNYM.....	14
5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	16
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.	17
11. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	19

1. Informacje o Spółce

Nazwa (Firma):	Netwise Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Szamocka 8, 01-748 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
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 Skalbania 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 31.12.2014	Stan na dzień 31.12.2013
Kapitał własny	1 471 500,26	1 628 490,72
Należności krótkoterminowe	1 682 478,44	1 332 228,94
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	145 341,15	328 511,49
Zobowiązania długoterminowe	61 546,58	61 546,58
Zobowiązania krótkoterminowe	819 099,45	292 295,37

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

	IV kwartał 2014	IV kwartał 2013
Amortyzacja	115 523,54	105 278,10
Przychody netto ze sprzedaży	10 140 534,19	9 617 638,02
Zysk/strata na sprzedaży	432 318,28	826 987,45
Zysk/strata brutto	423 098,04	813 885,55
Zysk/strata netto	352 074,04	634 803,55

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.

Netwise także w 2014 roku, podobnie jak w latach poprzednich, został nagrodzony tytułem "Partner Roku 2014 - CRM" na corocznej konferencji „Microsoft Strategy Partner Conference”. Spółka w swojej historii zdobywała liczne nagrody, w tym m. in. Deloitte Technology Fast50 CE **Rising Star Winner**, ponadto założyciel i znaczący akcjonariusz Netwise S.A. został finalistą 12. polskiej edycji konkursu EY Przedsiębiorca Roku. Już po okresie sprawozdawczym, 8 stycznia 2015 roku, Spółka została numerem 1 w sprzedaży Dynamics CRM w Europie.

Spółka skupiała się w czwartym kwartale na konsekwentnej realizacji przyjętej strategii wiodącego Partnera Microsoft w zakresie wdrożeń Dynamics CRM. Z końcem roku zamknięte i rozliczone zostały 2 etapy trwających projektów jak również z sukcesem udało się zamknąć i rozliczyć kilka średniej wielkości wdrożeń. Jednocześnie Spółka prowadziła dalsze rozmowy mające na celu pozyskanie Klientów w Polsce jak i za granicą w celu zapewnienia planu prac na kolejne kwartały.

W czwartym kwartale 2014 roku Spółka wypracowała zysk netto ponad 4-krotnie większy niż w poprzednich 3 kwartałach badanego roku. Zysk z działalności gospodarczej w tym okresie był ponad dwukrotnie wyższy w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2013. Narastająco, zgodnie z niezaudytowanymi danymi, zysk netto kształtuje się na poziomie 350 tysięcy złotych.

4. Skrócone sprawozdanie finansowe Netwise S.A. za IV 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 31.12.2014	Stan na dzień 31.12.2013
A. AKTYWA TRWAŁE	564 208,01	343 806,50
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	531 106,01	310 704,50
1. Środki trwałe	531 106,01	310 704,50
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	149 609,68	150 213,87
d) środki transportu	378 593,37	159 000,00
e) inne środki trwałe	2 902,96	1 490,63
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	33 102,00	33 102,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33 102,00	33 102,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	1 858 730,19	1 703 517,63
I. Zapasy	0,00	1 446,00
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	0,00	1 446,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 682 478,44	1 332 228,94
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	1 682 478,44	1 332 228,94
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 643 763,65	1 306 669,28
- do 12 miesięcy	1 643 763,65	1 306 669,28
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 636,48	17 258,28
c) inne	35 078,31	8 301,38
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	145 341,15	328 511,49
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	145 341,15	328 511,49
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	145 341,15	328 511,49
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	145 341,15	328 511,49
- 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	30 910,60	41 331,20
AKTYWA Razem	2 422 938,20	2 047 324,13
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 471 500,26	1 628 490,72
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	768 597,07
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	123 277,20	123 277,20
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	352 074,04	634 803,55
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	951 437,94	418 833,41
I. Rezerwy na zobowiązania	51 246,00	51 246,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51 246,00	51 246,00
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	61 546,58
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	61 546,58	61 546,58
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	61 546,58
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	819 099,45	292 295,37
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	819 099,45	292 295,37
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	201 605,27	109 501,48
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	503 520,80	135 673,12
- do 12 miesięcy	503 520,80	135 673,12
- 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	106 182,86	38 611,27
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	7 790,52	8 509,50
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	19 545,91	13 745,46
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	19 545,91	13 745,46
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	19 545,91	13 745,46
PASYWA razem	2 422 938,20	2 047 324,13

4.3 Sprawozdanie finansowe – Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat	01.10.2014 - 31.12.2014	01.01.2014 - 31.12.2014	01.10.2013 - 31.12.2013	01.01.2013 - 31.12.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 394 577,89	10 140 534,19	2 124 702,27	9 617 638,02
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00		0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 966 140,94	7 585 189,86	1 017 497,64	4 210 753,42

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	428 436,95	2 555 344,33	1 107 204,63	5 406 884,60
B. Koszty działalności operacyjnej	3 047 430,75	9 708 215,91	1 956 966,97	8 790 650,57
I. Amortyzacja	31 044,86	115 523,54	29 680,27	105 278,10
II. Zużycie materiałów i energii	17 065,63	114 866,69	20 962,95	48 102,13
III. Usługi obce	3 423 251,82	5 981 059,33	602 935,19	2 164 013,55
IV. Podatki i opłaty, w tym:	2 144,89	8 408,13	-5 119,52	29 735,04
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	132 345,87	603 233,62	136 551,02	640 813,83
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	20 793,80	109 418,89	26 875,82	106 044,55
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	95 603,80	283 839,01	49 331,96	317 471,57
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-674 819,92	2 491 866,70	1 095 749,28	5 379 191,80
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	347 147,14	432 318,28	167 735,30	826 987,45
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,54	2 517,32	29 604,03	29 701,13
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	2 000,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,54	517,32	29 604,03	29 701,13
E. Pozostałe koszty operacyjne	-63,79	3 940,58	22 375,74	38 329,90
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	-63,79	3 940,58	22 375,74	38 329,90
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	347 211,47	430 895,02	174 963,59	818 358,68
G. Przychody finansowe	453,61	594,30	30,53	21 865,07
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00

powiązanych				
II. Odsetki, w tym:	8,25	45,97	30,53	2 716,90
- 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	445,36	548,33	0,00	19 148,17
H. Koszty finansowe	2 839,76	8 391,28	8 370,24	26 338,20
I. Odsetki, w tym:	2 839,76	8 391,28	3 214,03	26 338,20
- 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	5 156,21	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	344 825,32	423 098,04	166 623,88	813 885,55
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)	344 825,32	423 098,04	166 623,88	813 885,55
L. Podatek dochodowy	56 830,00	71 024,00	54 859,00	179 082,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	287 995,32	352 074,04	111 764,88	634 803,55

4.4 Sprawozdanie finansowe – Przepływy środków pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych	01.10.2014 - 31.12.2014	01.01.2014 - 31.12.2014	01.10.2013 - 31.12.2013	01.01.2013 - 31.12.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:				
I Wynik finansowy netto (zysk/strata)	287 995,32	352 074,04	111 764,88	634 803,55
II Korekty o pozycje:	-267 579,25	222 165,10	-65 679,29	-687 912,42
1 Amortyzacja	31 044,86	115 523,54	29 680,27	105 278,10
2 Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-445,36	-548,33	24 304,38	0,00
3 Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone	2,831,51	8 345,31	2 525,12	10 508,47
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-2 000,00	0,00	0,00

5 Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	21 090,00	21 090,00
6 Zmiana stanu zapasów	1 046 470,82	1 446,00	296 624,30	-1 446,00
7 Zmiana stanu należności	-113 469,80	-350 249,50	-416 509,92	914 661,54
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) oraz funduszy specjalnych	-1 222 572,71	434 700,29	-24 365,69	-1 715 189,04
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-10 165,31	16 221,05	972,25	-22 815,49
10 Pozostałe pozycje	-1 273,26	-1 273,26	0,00	0,00
III Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	20 416,07	574 239,14	46 085,59	-53 108,87
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej:				
I Wpływy	0,00	2 000,00	0,00	0,00
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	2 000,00	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	9 066,69	80 331,68	-2 897,02	20 165,47
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 066,69	80 331,68	-2 897,02	20 165,47
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	0,00	0,00	0,00	0,00

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)	-9 066,69	-78 331,68	2 897,02	-20 165,47
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:				
I Wpływy	3 286,84	12 954,47	-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	3 286,84	12 954,47	-51 117,82	0,00
II Wydatki	86 946,75	692 032,27	10 033,91	656 637,66
1 Nabycie udziałów				
(akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2 Dywidendy i inne				
wydatki na rzecz				
właścicieli	0,00	509 064,50	0,00	509 064,50
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	82 547,02	163 489,58	34 322,23	137 064,69
8 Odsetki	1 566,50	7 118,02	2 525,12	10 508,47
9 Inne wydatki				
finansowe	2 833,23	12 360,17	-26 813,44	0,00
III Środki pieniężne				
netto z działalności				
finansowej (I-II)	-83 659,91	-679 077,80	-61 151,73	-656 637,66

D Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B+/-C)	-72 310,53	-183 170,34	-12 169,12	-729 912,00
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-72 310,53	-183 170,34	-12 169,12	-729 912,00
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F Środki pieniężne na początek okresu	217 651,68	328 511,49	340 680,61	1 058 423,49
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym:	145 341,15	145 341,15	328 511,49	328 511,49
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	01.10.2014 - 31.12.2014	01.01.2014 - 31.12.2014	01.10.2013 - 31.12.2013	01.01.2013 - 31.12.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 183 504,94	1 628 490,72	1 516 725,84	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	1 183 504,94	1 628 490,72	1 516 725,84	1 502 751,67
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	101 812,90	101 812,90	101 812,90	100 000,00
1. 1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	1 812,90
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	1 812,90
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
podwyższenie kapitału	0,00	0,00	0,00	1 812,90
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	894 336,12	768 597,07	768 597,07	580 259,26
4. 1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	125 739,05	0,00	188 337,81
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	125 739,05	0,00	188 337,81
emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku za rok 2013	0,00	125 739,05	0,00	
- z podziału zysku za rok 2012	0,00	0,00	0,00	122 855,87
- z podziału zysku za rok 2009	0,00	0,00	0,00	65 481,94
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	768 597,07	768 597,07
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	123 277,20	125 090,10
6. 1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	-1 812,90
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	0,00	1 812,90
podwyższenie kapitału	0,00	0,00	0,00	1 812,90
emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
6. 2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	123 277,20	123 277,20	123 277,20	123 277,20

7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	65 481,94
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	634 803,55	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	634 803,55	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	634 803,55	0,00	65 481,94
podziału zysku	0,00	634 803,55	0,00	65 481,94
7. 3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00
8. Wynik netto	352 074,04	352 074,04	634 803,55	634 803,55
a) zysk netto	352 074,04	352 074,04	634 803,55	634 803,55
b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 471 500,26	1 471 500,26	1 628 490,72	1 628 490,72
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	1 471 500,26	1 471 500,26	1 628 490,72	1 628 490,72

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 2014 roku, Spółka zatrudniała, w przeliczeniu na pełne etaty, 4 osoby.

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

Spółka w czwartym kwartale 2014 roku skupiła się na zakończeniu rozpoczętych w poprzednich miesiącach projektów wdrożeniowych. Rozliczenie tych prac pozwoliło osiągnąć korzystny wynik finansowy w porównaniu do poprzedzających ten okres kwartałów.

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.

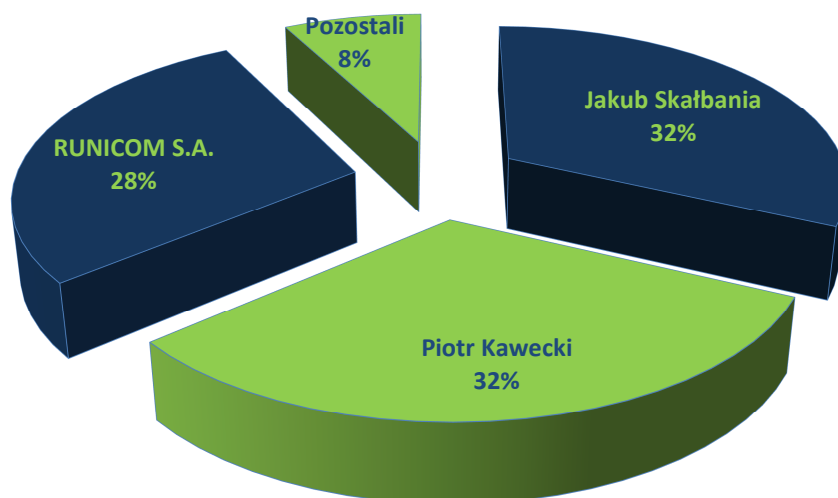
10. Informacje o strukturze akcjonariatu Netwise S.A., ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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%

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu



11. Oświadczenia Zarządu

Warszawa, 13 lutego 2015 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