



Raport Kwartalny

Netwise S.A.

za IV kwartał 2015 roku

(dane za okres od 1 października do 31 grudnia 2015 roku)



Warszawa, dnia 15 lutego 2016r.

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 2015 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	10
4.4 SPRAWOZDANIE FINANSOWE – PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	12
4.5 SPRAWOZDANIE FINANSOWE – ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	15
5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	18
6. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.	18
7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODJĘTEJ PRZEZ SPÓŁKĘ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI ORAZ WPROWADZANIU ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH.	18
8. STANOWISKO DOTYCZĄCE PROGNOZ.	18
9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.	18
10. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU NETWISE S.A., ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI.	19
11. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	20

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
Justyna Zygałło	Prezes Zarządu

Obecny Zarząd jest Zarządem pierwszej kadencji, która upływa 31 maja 2018 roku. Pani Justyna Zygałło pełni swoją funkcję od 3 lipca 2015 roku.

Rada Nadzorcza Spółki

Imię i nazwisko	Stanowisko
Marek Skatłania	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Teresa Jedynak-Kawecka	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Andrzej Woźniakowski	Członek Rady Nadzorczej
Ewa Dobrucka - Ruka	Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Kozieł	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 została powołana 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.

Pan Mariusz Kozieł powołany został do Rady Nadzorczej Spółki dnia 30 czerwca 2015 roku.

2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe z bilansu (w PLN)

	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014
Kapitał własny	1 399 011,46	1 384 422,45
Należności krótkoterminowe	2 208 324,76	1 607 593,27
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24 264,68	145 341,15
Zobowiązania długoterminowe	475 421,13	131 013,44
Zobowiązania krótkoterminowe	1 947 875,62	746 614,65

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

	IV kwartał 2015	IV kwartał 2014
Amortyzacja	120 470,41	32 205,60
Przychody netto ze sprzedaży	2 453 131,95	3 359 270,77
Zysk/strata na sprzedaży	28 976,20	273 134,78
Zysk/strata brutto	9 525,37	262 822,51
Zysk/strata netto	56 946,37	200 917,51

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.

Podczas corocznej konferencji Worldwide Partner Conference w Orlando Microsoft wyróżnił Netwise tytułem **Reseller of the Year 2015**. Nagroda przyznana została za największy udział w rynku wdrożeń Dynamics CRM w Europie. Reseller of the Year to najwyższe wyróżnienie dla partnerów Microsoft Dynamics i przyznane po raz pierwszy integratorowi z Polski. Netwise został również wyróżniony najbardziej prestiżowym globalnym tytułem przyznawanym najlepszym partnerom Microsoft w zakresie CRM - **Inner Circle**. Netwise jest jedynym partnerem Microsoft z Polski wyróżnionym tytułem Inner Circle w 2015 roku i jest to drugie wyróżnienie tego typu od 2013 roku. W październiku bieżącego roku Netwise, podobnie jak w latach poprzednich, został nagrodzony tytułem **Partnera Roku firmy Microsoft**, w kategorii Dynamics CRM.

17 czerwca 2015 roku Prezes Zarządu Netwise złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, ze skutkiem na dzień 2 lipca 2015 roku. 3 lipca 2015 roku Rada Nadzorcza Netwise powołała Panią Justynę Zygadło do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Emitenta.

8 września 2015 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym została podjęta uchwała dotycząca odwołania Pana Dariusza Romualda Graffa z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, oraz uchwała dotycząca wynagrodzenia Rady Nadzorczej, o czym Spółka informowała w raporcie 16/2015.

W czwartym kwartale Spółka skupiała się na realizacji projektów wdrożeniowych z zakresu CRM rozpoczętych w poprzednich okresach sprawozdawczych. Jednocześnie aktywnie pozyskiwała kolejnych Klientów zainteresowanych wdrożeniami platformy Microsoft Dynamics CRM.

W czwartym kwartale 2015 roku Spółka osiągnęła przychód ze sprzedaży na poziomie 2 453 131,95 złotych co stanowi spadek względem analogicznego okresu ubiegłego roku, w którym Emitent wypracował przychód ze sprzedaży w wysokości 3 359 270,77 złotych.

Za cztery kwartały 2015 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 9 607 016,50 złotych. W analogicznym okresie poprzedniego roku przychody netto ze sprzedaży wyniosły 10 105 227,07 złotych. Oznacza to spadek przychodów za cztery kwartały 2015 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku o 498 210,57 złotych.

Spółka w okresie od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku zanotowała zysk netto w wysokości 14 589,01 złotych i był on niższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Znaczący wpływ na pogorszenie wyniku miało przesunięcie rozliczenia istotnego projektu wdrożenia CRM na I kwartał bieżącego roku, jak również poniesione przez Spółkę inwestycje mające na celu umocnienie marki Netwise na arenie międzynarodowej.

4. Skrócone sprawozdanie finansowe Netwise S.A. za IV kwartał 2015 roku.

Skrócone sprawozdanie finansowe Netwise S.A., zarejestrowanej przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie XII 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 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014
A. Aktywa trwałe	1 672 260,85	526 287,52
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych 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	1 671 410,85	520 566,52
1. Środki trwałe	1 671 410,85	520 566,52
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	182 686,83	149 609,68
d) środki transportu	1 480 604,75	370 956,84
e) inne środki trwałe	8 119,27	0,00
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	850,00	5 721,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	850,00	5 721,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	2 272 523,36	1 783 845,02
I. Zapasy	0,00	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	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 208 324,76	1 607 593,27
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	2 208 324,76	1 607 593,27
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 821 272,85	1 580 063,55
- do 12 miesięcy	1 821 272,85	1 580 063,55
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	367 041,01	5 170,68
c) inne	20 010,90	22 359,04
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	24 264,68	145 341,15
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	24 264,68	145 341,15
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	24 264,68	145 341,15
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	24 264,68	145 341,15
- 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	39 933,92	30 910,60
Aktywa razem	3 944 784,21	2 310 132,54

PASYWA	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014
A. Kapitał (fundusz) własny	1 399 011,46	1 384 422,45
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	1 159 332,35	894 336,12
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	14 589,01	264 996,23
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 545 772,75	925 710,09
I. Rezerwy na zobowiązania	122 476,00	48 082,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	108 976,00	36 582,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	13 500,00	11 500,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	13 500,00	11 500,00
II. Zobowiązania długoterminowe	475 421,13	131 013,44
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	475 421,13	131 013,44
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	475 421,13	131 013,44
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 947 875,62	746 614,65
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	1 947 875,62	746 614,65
a) kredyty i pożyczki	408 190,12	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	511 873,48	122 473,84
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 013 111,23	516 813,38
- do 12 miesięcy	1 013 111,23	516 813,38
- 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	14 594,69	98 540,86
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	106,10	8 786,57
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	3 944 784,21	2 310 132,54

4.3 Sprawozdanie finansowe – Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat	01.10.2015 – 31.12.2015	01.01.2015 – 31.12.2015	01.10.2014 – 31.12.2014	01.01.2014 – 31.12.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:				
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 443 541,95	8 235 009,20	2 930 833,82	7 549 882,74
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	9 590,00	1 372 007,30	428 436,95	2 555 344,33
B. Koszty działalności operacyjnej	2 424 155,75	9 448 296,93	3 086 135,99	9 746 921,15
I. Amortyzacja	120 470,41	388 663,58	32 205,60	116 684,28
II. Zużycie materiałów i energii	29 634,37	121 400,76	20 975,77	118 776,83
III. Usługi obce	1 976 748,35	6 378 255,72	3 439 523,46	5 997 330,97
IV. Podatki i opłaty, w tym:	4 580,31	17 750,78	1 993,66	8 256,90
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	138 390,59	632 740,12	132 345,87	603 233,62

VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	26 200,54	74 648,72	20 793,80	109 418,89
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	119 454,73	479 527,28	113 117,75	301 352,96
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 676,45	1 355 309,97	-674 819,92	2 491 866,70
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	28 976,20	158 719,57	273 134,78	358 305,92
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 707,37	5 827,05	19 612,45	22 129,23
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 398,24	5 498,24	0,00	2 000,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	309,13	328,81	19 612,45	20 129,23
E. Pozostałe koszty operacyjne	8 976,95	9 136,99	30 021,98	34 026,35
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	8 976,95	9 136,99	30 021,98	34 026,35
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	21 706,62	155 409,63	262 725,25	346 408,80
G. Przychody finansowe	2,60	13,14	2 080,40	2 221,09
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:	2,60	13,14	8,25	45,97
- 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	2 072,15	2 175,12
H. Koszty finansowe	12 183,85	57 783,76	1 983,14	7 534,66
I. Odsetki, w tym:	11 098,33	41 940,17	1 983,14	7 534,66
- 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	1 085,52	15 843,59	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	9 525,37	97 639,01	262 822,51	341 095,23
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)	9 525,37	97 639,01	262 822,51	341 095,23
L. Podatek dochodowy	-47 421,00	83 050,00	61 905,00	76 099,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	56 946,37	14 589,01	200 917,51	264 996,23

4.4 Sprawozdanie finansowe – Przepływy środków pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych	01.10.2015 – 31.12.2015	01.01.2015 – 31.12.2015	01.10.2014 – 31.12.2014	01.01.2014 – 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:				
I Wynik finansowy netto (zysk/strata)	56 946,37	14 589,01	200 917,51	264 996,23
II Korekty o pozycje:	-483 391,85	304 428,94	-179 250,65	310 493,70
1 Amortyzacja	120 470,41	388 663,58	32 205,60	116 684,28
2 Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	102,97	0,00
3 Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone	11 095,73	41 927,03	1 974,89	7 488,69
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 398,24	-5 498,24	0,00	-2 000,00
5 Zmiana stanu rezerw	85 894,00	74 394,00	-16 909,46	-16 909,46
6 Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	1 046 470,82	1 446,00
7 Zmiana stanu należności	-1 304 549,59	-600 731,49	-38 584,63	-275 364,33

8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) oraz funduszy specjalnych	597 927,25	409 702,32	-1 215 926,08	441 346,92
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 168,59	-4 028,26	11 415,24	37 801,60
10 Pozostałe pozycje	0,00	0,00	0,00	0,00
III Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-426 445,48	319 017,95	21 666,86	575 489,93
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej:				
I Wpływy	87 398,37	91 498,37	0,00	2 000,00
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	87 398,37	91 498,37	0,00	2 000,00
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	0,00	84 658,93	9 066,69	80 331,68
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	84 658,93	9 066,69	80 331,68
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)	87 398,37	6 839,44	-9 066,69	-78 331,68
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:				
I Wpływy	402 161,61	402 172,15	-9 621,66	45,97
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	402 159,01	402 159,01	0,00	0,00
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4 Inne wpływy finansowe	2,60	13,14	-9 621,66	45,97
II Wydatki	149 735,67	849 106,01	75 289,04	680 374,56
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2 Dywidendy i inne wydatki na rzecz właścicieli	0,00	0,00	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	138 637,34	807 165,84	82 832,84	163 775,40
8 Odsetki	11 098,33	41 940,17	1 983,14	7 534,66
9 Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	-9 526,94	0,00
III Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	252 425,94	-446 933,86	-84 910,70	-680 328,59

D Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B+/-C)	-86 621,17	-121 076,47	-72 310,53	-183 170,34
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-86 621,17	-121 076,47	-72 310,53	-183 170,34
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F Środki pieniężne na początek okresu	110 885,85	145 341,15	217 651,68	328 511,49
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym:	24 264,68	24 264,68	145 341,15	145 341,15
O ograniczonej możliwości dysponowania				

4.5 Sprawozdanie finansowe – Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.10.2015 – 31.12.2015	01.01.2015 – 31.12.2015	01.10.2014 – 31.12.2014	01.01.2014 – 31.12.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 342 065,09	1 384 422,45	1 183 504,94	1 628 490,72
- korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 342 065,09	1 384 422,45	1 183 504,94	1 628 490,72
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	101 812,90	101 812,90	101 812,90	101 812,90
1. 1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)				
podwyższenie kapitału	0,00	0,00	0,00	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	1 159 332,35	894 336,12	894 336,12	768 597,07
4. 1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	264 996,23	0,00	125 739,05
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	264 996,23	0,00	125 739,05
emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku za rok 2014	0,00	264 996,23	0,00	125 739,05
- z podziału zysku za rok	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku za rok	0,00	0,00	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	1 159 332,35	1 159 332,35	894 336,12	894 336,12
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				
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	123 277,20
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)	0,00	0,00	0,00	0,00
podwyższenie kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
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	-42 357,36	0,00	64 078,72	0,00
7. 1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-42 357,36	0,00	64 078,72	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. 2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-42 357,36	0,00	64 078,72	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	264 996,23	0,00	634 803,55
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	264 996,23	0,00	634 803,55
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	264 996,23	0,00	634 803,55
podziału zysku	0,00	264 996,23	0,00	634 803,55
7. 3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-42 357,36	0,00	64 078,72	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	-42 357,36	0,00	64 078,72	0,00
8. Wynik netto	56 946,37	14 589,01	200 917,51	264 996,23
a) zysk netto	56 946,37	14 589,01	200 917,51	264 996,23
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)	1 399 011,46	1 399 011,46	1 384 422,45	1 384 422,45
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	1 399 011,46	1 399 011,46	1 384 422,45	1 384 422,45

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 2015 roku, Spółka zatrudniała, w przeliczeniu na pełne etaty 3 osoby.

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

Spółka w czwartym kwartale 2015 roku skupiła 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 2015 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.

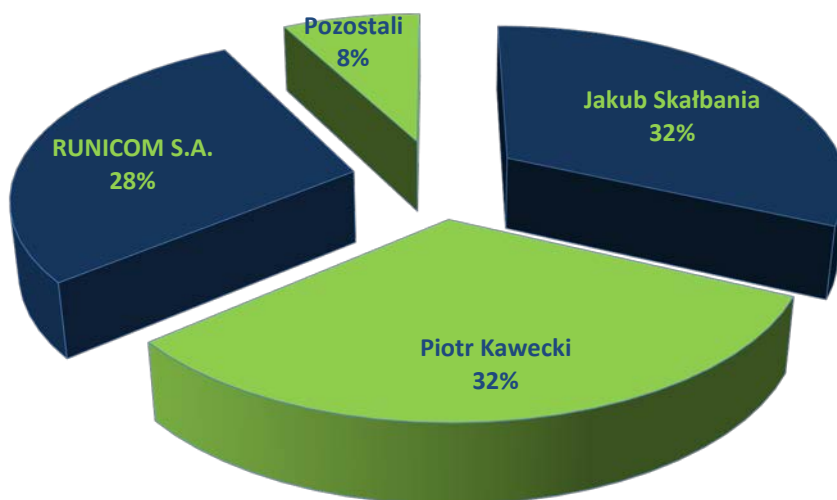
10. Informacje o strukturze akcjonariatu Netwise S.A., ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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, 15 lutego 2016 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.

Justyna Zygałto

Prezes Zarządu