



Raport Kwartalny

Netwise S.A.

za IV kwartał 2016 roku

(dane za okres od 1 października do 31 grudnia 2016 roku)



Warszawa, dnia 14 lutego 2017r.

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 2016, 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 2016 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 – PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	12
4.5 SPRAWOZDANIE FINANSOWE – ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	13
5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	14
6. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	14
7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODJĘTEJ PRZEZ SPÓŁKĘ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI ORAZ WPROWADZANIU ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH	15
8. STANOWISKO DOTYCZĄCE PROGNOZ	15
9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	15
10. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU NETWISE S.A., ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI	15
11. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	17

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 Zygałdo	Prezes Zarządu

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

Rada Nadzorcza Spółki

Imię i nazwisko	Stanowisko
Marek Skalbania	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Teresa Jedynak-Kawecka	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Ewa Dobrucka - Ruka	Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Kozieł	Członek Rady Nadzorczej
Dominik Majewski	Członek Rady Nadzorczej

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

Pani Ewa Dobrucka – Ruka została powołana do Rady Nadzorczej 12 listopada 2012 roku.

Pan Marek Skalbania został powołany do Rady Nadzorczej Spółki dnia 23 lipca 2013 roku.

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

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

Pan Dominik Majewski został powołany do Rady Nadzorczej Spółki dnia 14 czerwca 2016 roku.

2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe z bilansu (w PLN)

	Stan na dzień 31.12.2016	Stan na dzień 31.12.2015
Kapitał własny	1 435 115,61	1 399 011,46
Należności krótkoterminowe	2 315 795,99	2 208 324,76
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	74 961,23	24 264,68
Zobowiązania długoterminowe	512 010,71	475 421,13
Zobowiązania krótkoterminowe	1 557 267,92	1 947 875,62

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

	IV kwartał 2016	IV kwartał 2015
Amortyzacja	104 578,24	120 470,41
Przychody netto ze sprzedaży	4 385 717,96	2 453 131,95
Zysk/strata na sprzedaży	169 659,36	28 976,20
Zysk/strata brutto	74 292,02	9 525,37
Zysk/strata netto	47 308,17	56 946,37

3. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w IV kwartale 2016, 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-as-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 jest niekwestionowanym liderem wdrożeń platform biznesowych opartych o Microsoft Dynamics CRM. Spółka zdobyła wiele nagród, za jakość wdrożeń i za pozycję na rynku w Polsce, w listopadzie 2016 roku ponownie otrzymała tytuł Partner of the Year, podobnie jak w latach 2010, 2011, 2012, 2013, 2014 i 2015. W 2015 roku Netwise został wyróżniony najbardziej prestiżowym globalnym tytułem przyznawanym najlepszym partnerom Microsoft w zakresie CRM - Inner Circle. Spółka otrzymała również nagrodę Microsoft Dynamics Reseller of the Year 2015. Reseller of the Year to najwyższe wyróżnienie dla partnerów Microsoft Dynamics i przyznane po raz pierwszy integratorowi z Polski. W 2016 roku Netwise jako jedyny w regionie CEE partner Microsoft osiągnął najwyższą możliwą kompetencję w zakresie implementacji produktów chmurowych: Microsoft GOLD Cloud Customer Relationship Management.

W czwartym kwartale 2016 roku Spółka osiągnęła przychód ze sprzedaży na poziomie 4 385 717,96 złotych co stanowi wzrost względem analogicznego okresu ubiegłego roku, w którym Emitent wypracował przychód ze sprzedaży w wysokości 2 453 131,95 złotych.

Za cztery kwartały 2016 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 10 963 293,96 złotych. W analogicznym okresie poprzedniego roku przychody netto ze sprzedaży wyniosły 9 607 016,50 złotych. Oznacza to wzrost przychodów za cztery kwartały 2016 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku o 1 356 277,46 złotych.

Spółka w okresie od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku zanotowała zysk netto w wysokości 36 104,15 złotych i był on wyższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Znaczący wpływ na wynik miały poniesione przez Spółkę inwestycje mające na celu umocnienie marki Netwise na arenie międzynarodowej.

4. Skrócone sprawozdanie finansowe Netwise S.A. za IV kwartał 2016 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 31.12.2016	Stan na dzień 31.12.2015
A. Aktywa trwałe	1 131 472,09	1 672 260,85
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	1 131 472,09	1 671 410,85
1. Środki trwałe	1 131 472,09	1 671 410,85
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	79 149,34	182 686,83
d) środki transportu	1 026 943,24	1 480 604,75
e) inne środki trwałe	25 379,51	8 119,27
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	0,00	850,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	850,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	2 473 190,65	2 272 523,36
I. Zapasy	20 000,00	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	2 315 795,99	2 208 324,76
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	2 315 795,99	2 208 324,76
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 243 615,93	1 821 272,85
- do 12 miesięcy	2 243 615,93	1 821 272,85
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	72 180,06	367 041,01
c) inne	0,00	20 010,90
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	74 961,23	24 264,68
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	74 961,23	24 264,68
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	74 961,23	24 264,68
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	74 961,23	24 264,68
- 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	62 433,43	39 933,92
Aktywa razem	3 604 662,74	3 944 784,21

PASYWA	Stan na dzień 31.12.2016	Stan na dzień 31.12.2015
A. Kapitał (fundusz) własny	1 435 115,61	1 399 011,46
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	1 173 921,36	1 159 332,35
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	36 104,15	14 589,01

IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 169 547,13	2 545 772,75
I. Rezerwy na zobowiązania	100 268,50	122 476,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	100 268,50	108 976,00
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	13 500,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	13 500,00
II. Zobowiązania długoterminowe	512 010,71	475 421,13
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	512 010,71	475 421,13
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	512 010,71	475 421,13
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 557 267,92	1 947 875,62
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	1 557 267,92	1 947 875,62
a) kredyty i pożyczki	116 940,69	408 190,12
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	511 873,48
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 408 049,44	1 013 111,23
- do 12 miesięcy	1 408 049,44	1 013 111,23
- 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	32 277,79	14 594,69
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	0,00	106,10
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	3 604 662,74	3 944 784,21

4.3 Sprawozdanie finansowe – Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat	01.10.2016 – 31.12.2016	01.01.2016 – 31.12.2016	01.10.2015 – 31.12.2015	01.01.2015 – 31.12.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 385 717,96	10 963 293,96	2 453 131,95	9 607 016,50
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 911 212,10	8 888 446,57	2 443 541,95	8 235 009,20
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	1 474 505,86	2 074 847,39	9 590,00	1 372 007,30
B. Koszty działalności operacyjnej	4 216 058,60	10 789 064,57	2 424 155,75	9 448 296,93
I. Amortyzacja	104 578,24	459 343,28	120 470,41	388 663,58
II. Zużycie materiałów i energii	16 774,00	77 898,96	29 634,37	121 400,76
III. Usługi obce	2 050 239,15	7 251 801,12	1 976 748,35	6 378 255,72
IV. Podatki i opłaty, w tym:	12 914,24	58 270,72	4 580,31	17 750,78
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	169 620,71	650 837,73	138 390,59	632 740,12
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 167,03	59 355,95	26 200,54	74 648,72
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	164 721,64	552 513,22	119 454,73	479 527,28
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 679 043,59	1 679 043,59	8 676,45	1 355 309,97
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	169 659,36	174 229,39	28 976,20	158 719,57
D. Pozostałe przychody operacyjne	170 019,08	173 653,52	1 707,37	5 827,05
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	1 398,24	5 498,24
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00

III. Inne przychody operacyjne	170 019,08	173 653,52	309,13	328,81
E. Pozostałe koszty operacyjne	258 734,40	258 737,65	8 976,95	9 136,99
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	258 734,40	258 737,65	8 976,95	9 136,99
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	80 944,04	89 145,26	21 706,62	155 409,63
G. Przychody finansowe	0,00	9 664,86	2,60	13,14
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:	0,00	0,03	2,60	13,14
- 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	9 664,86	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	6 652,02	35 722,12	12 183,85	57 783,76
I. Odsetki, w tym:	0,00	463,93	11 098,33	41 940,17
- 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	6 652,02	35 258,19	1 085,52	15 843,59
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	74 292,02	63 088,00	9 525,37	97 639,01
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)	74 292,02	63 088,00	9 525,37	97 639,01
L. Podatek dochodowy	26 983,85	26 983,85	-47 421,00	83 050,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	47 308,17	36 104,15	56 946,37	14 589,01

4.4 Sprawozdanie finansowe – Przepływy środków pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych	01.10.2016 – 31.12.2016	01.01.2016 – 31.12.2016	01.10.2015 – 31.12.2015	01.01.2015 – 31.12.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:				
I Wynik finansowy netto (zysk/strata)	47 308,17	36 104,15	56 946,37	14 589,01
II Korekty o pozycje:	-730 122,75	-768 973,70	-483 391,85	304 428,94
1 Amortyzacja	104 578,24	459 343,28	120 470,41	388 663,58
2 Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3 Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone	0,00	0,00	11 095,73	41 927,03
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	-1 398,24	-5 498,24
5 Zmiana stanu rezerw	-8 707,5	-8 707,5	85 894,00	74 394,00
6 Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7 Zmiana stanu należności	-532 341,11	-555 082,74	-1 304 549,59	-600 731,49
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) oraz funduszy specjalnych	-307 310,33	-517 140,39	597 927,25	409 702,32
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12 491,65	-35 999,51	7 168,59	-4 028,26
10 Pozostałe pozycje	1 166,30	-111 386,84	0,00	0,00
III Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-682 814,58	732 869,55	-426 445,48	319 017,95
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej:				
I Wpływy	0,00	0,00	87 398,37	91 498,37

II Wydatki	46 006,82	77 020,42	0,00	84 658,93
III Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-46 006,82	-77 020,42	87 398,37	6 839,44
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:				
I Wpływy	0,00	0,00	402 161,61	402 172,15
II Wydatki	359 381,95	706 545,70	149 735,67	849 106,01
III Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-359 381,95	-706 545,70	252 425,94	-446 933,86
D Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B+/-C)	-277 425,81	50 696,57	-86 621,17	-121 076,47
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-277 425,81	50 696,57	-86 621,17	-121 076,47
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F Środki pieniężne na początek okresu	-303 857,72	24 264,66	110 885,85	145 341,15
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym:	-228 896,49	74 961,23	24 264,68	24 264,68
O ograniczonej możliwości dysponowania				

4.5 Sprawozdanie finansowe – Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.10.2016 – 31.12.2016	01.01.2016 – 31.12.2016	01.10.2015 – 31.12.2015	01.01.2015 – 31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 387 807,44	1 399 011,46	1 342 065,09	1 384 422,45
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 387 807,44	1 399 011,46	1 342 065,09	1 384 422,45
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek 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
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 173 921,36	1 159 332,35	1 159 332,35	894 336,12
4. 1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	14 589,01	0,00	264 996,23
4. 2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 173 921,36	1 173 921,36	1 159 332,35	1 159 332,35
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek 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
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-11 204,02	0,00	-42 357,36	0,00
8. Wynik netto	47 308,17	36 104,15	56 946,37	14 589,01
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 438 115,61	1 438 115,61	1 399 011,46	1 399 011,46
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	1 438 115,61	1 438 115,61	1 399 011,46	1 399 011,46

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 2016 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 2016 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 2016 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.

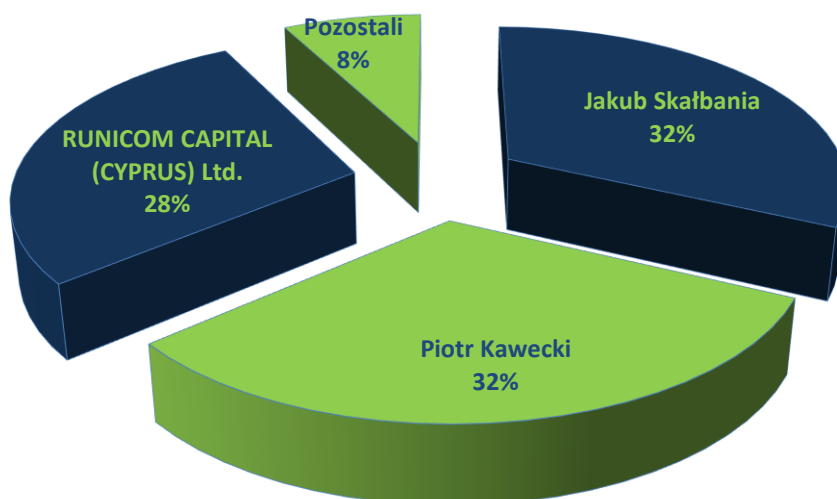
10. Informacje o strukturze akcjonariatu Netwise S.A., ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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 CAPITAL (CYPRUS) Ltd.	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, 14 lutego 2017 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 Zygałło

Prezes Zarządu