



# Raport Kwartalny

## Netwise S.A.

### za II kwartał 2016 roku

(dane za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2016 roku)



Warszawa, dnia 12 sierpnia 2016 r.

## Spis treści

<b>1. INFORMACJE O SPÓŁCE</b> .....	<b>3</b>
1.1 <b>ORGANY SPÓŁKI</b> .....	3
<b>2. WYBRANE DANE FINANSOWE</b> .....	<b>4</b>
<b>3. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ SPÓŁKI W II KWARTALE, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI</b> .....	<b>4</b>
<b>4. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NETWISE S.A. ZA II KWARTAŁ 2016 ROKU</b> .....	<b>6</b>
4.1 <b>OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI</b> .....	6
4.2 <b>SPRAWOZDANIE FINANSOWE – DANE BILANSOWE</b> .....	6
4.3 <b>SPRAWOZDANIE FINANSOWE – RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> .....	9
4.4 <b>SPRAWOZDANIE FINANSOWE – PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b> .....	11
4.5 <b>SPRAWOZDANIE FINANSOWE – ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b> .....	14
<b>5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI</b> .....	<b>17</b>
<b>6. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY</b> .....	<b>17</b>
<b>7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODJĘTEJ PRZEZ SPÓŁKĘ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI ORAZ WPROWADZANIU ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH</b> .....	<b>17</b>
<b>8. STANOWISKO DOTYCZĄCE PROGNOZ</b> .....	<b>17</b>
<b>9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA</b> .....	<b>17</b>
<b>10. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU NETWISE S.A., ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI</b> .....	<b>18</b>
<b>11. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU</b> .....	<b>19</b>

## 1. Informacje o Spółce

<b>Nazwa (Firma):</b>	<b>Netwise Spółka Akcyjna</b>
<b>Forma prawna:</b>	Spółka Akcyjna
<b>Kraj siedziby:</b>	Polska
<b>Siedziba:</b>	Warszawa
<b>Adres:</b>	ul. Szamocka 8, 01-748 Warszawa
<b>NIP</b>	5242646576
<b>REGON</b>	141395093
<b>KRS</b>	0000426913

### 1.1 Organy Spółki

#### Zarząd Spółki

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko</b>
<b>Justyna Zygałdo</b>	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

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

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

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

Pan Marek Skatłbania 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.

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

## 2. Wybrane dane finansowe

### Wybrane dane finansowe z bilansu (w PLN)

	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 30.06.2015
<b>Kapitał własny</b>	1 432 127,32	1 540 430,08
<b>Należności krótkoterminowe</b>	2 227 226,98	1 466 708,26
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	466 160,30	419 147,25
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	774 523,56	869 098,31
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	1 877 645,27	1 264 071,96

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

	II kwartał 2016	II kwartał 2015
<b>Amortyzacja</b>	127 264,81	102 599,62
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	3 205 545,27	2 352 906,04
<b>Zysk/strata na sprzedaży</b>	214 102,43	29 925,05
<b>Zysk/strata netto</b>	215 657,30	-24 025,31

## 3. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w II 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-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 2015 roku ponownie otrzymał tytuł Partner of the Year, podobnie jak w latach 2010, 2011, 2012, 2013 i 2014. 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 drugim kwartale Spółka skupiała się na realizacji projektów wdrożeniowych z zakresu CRM rozpoczętych w pierwszym kwartale 2016 roku. Jednocześnie aktywnie pozyskiwała kolejnych Klientów zainteresowanych wdrożeniami platformy Microsoft Dynamics CRM.

W drugim kwartale 2016 roku Spółka wypracowała przychody w wysokości 3 205 545,27 zł, co w stosunku do analogicznego okresu w roku 2015 pokazuje wzrost o ok. 36%. Za okres od 1.04.2016 do 30.06.2016 roku Spółka zanotowała wynik netto w kwocie 215 657,30 zł. Wynik ten jest wyższy niż w analogicznym kwartale ubiegłego roku co spowodowane było wzrostem skali działalności i wzrostem przychodów w porównaniu do drugiego kwartału 2015 roku.

## 4. Skrócone sprawozdanie finansowe Netwise S.A. za II 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 30.06.2016	Stan na dzień 30.06.2015
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>1 456 060,09</b>	<b>1 886 223,48</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	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
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 455 210,09</b>	<b>1 880 502,48</b>
1. Środki trwałe	1 455 210,09	1 880 502,48
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	147 761,5	220 627,19
d) środki transportu	1 307 448,59	1 659 875,29
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>850,00</b>	<b>5 721,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	850,00	5 721,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 737 212,06</b>	<b>1 951 738,87</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 227 226,98</b>	<b>1 466 708,26</b>
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	2 227 226,98	1 466 708,26
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 123 640,34	1 269 704,78

- do 12 miesięcy	2 123 640,34	1 269 704,78
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	79 183,31	155 130,22
c) inne	24 403,33	41 873,26
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>466 160,30</b>	<b>419 147,25</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	466 160,30	419 147,25
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	466 160,30	419 147,25
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	466 160,30	419 147,25
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>43 824,78</b>	<b>65 883,36</b>
<b>AKTYWA Razem</b>	<b>4 193 272,15</b>	<b>3 837 962,35</b>

<b>PASYWA</b>	<b>Stan na dzień 30.06.2016</b>	<b>Stan na dzień 30.06.2015</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>1 432 127,32</b>	<b>1 540 430,08</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>101 812,90</b>	<b>101 812,90</b>
<b>II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>1 173 921,36</b>	<b>894 336,12</b>
<b>V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>123 277,20</b>	<b>123 277,20</b>
<b>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>264 996,23</b>
<b>VIII. Zysk (strata) netto</b>	<b>33 115,86</b>	<b>156 007,63</b>
<b>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>2 761 144,83</b>	<b>2 297 532,27</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>108 976,00</b>	<b>164 362,00</b>
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	0,00	127 780,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	127 780,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>774 523,56</b>	<b>869 098,31</b>



1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	774 523,56	869 098,31
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	774 523,56	869 098,31
d) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 877 645,27</b>	<b>1 264 071,96</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	49 703,16
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	49 703,16
- do 12 miesięcy	0,00	49 703,16
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	1 877 645,27	1 214 368,80
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	285 642,58
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 869 892,44	894 979,30
- do 12 miesięcy	1 869 892,44	894 979,30
- 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	0,00	23 996,07
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	7 752,83	9 750,85
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>PASYWA razem</b>	<b>4 193 272,15</b>	<b>3 837 962,35</b>

#### 4.3 Sprawozdanie finansowe – Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat	01.04.2016 – 30.06.2016	01.01.2016 – 30.06.2016	01.04.2015 – 30.06.2015	01.01.2015 – 30.06.2015
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>3 205 545,27</b>	<b>4 645 906,78</b>	<b>2 352 906,04</b>	<b>5 686 448,02</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 720 786,71	4 161 148,22	2 211 838,74	4 327 502,72
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	484 758,56	484 758,56	141 067,30	1 358 945,30
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 991 442,84</b>	<b>4 603 252,28</b>	<b>2 322 980,99</b>	<b>5 286 107,98</b>
I. Amortyzacja	127 264,81	247 214,36	102 599,62	147 576,39
II. Zużycie materiałów i energii	21 192,91	41 513,51	30 669,41	57 862,33
III. Usługi obce	2 054 486,25	3 271 836,47	1 669 238,12	3 098 560,11
IV. Podatki i opłaty, w tym:	18 958,74	32 002,67	6 383,44	7 612,02
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	163 328,13	298 993,04	182 956,19	356 768,19
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13 722,93	27 940,52	15 109,18	34 836,40
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	172 598,64	263 861,28	185 760,57	239 718,39
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	419 890,43	419 890,43	130 264,46	1 343 174,15
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>214 102,43</b>	<b>42 654,50</b>	<b>29 925,05</b>	<b>400 340,04</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>3 531,98</b>	<b>3 563,96</b>	<b>101,51</b>	<b>102,34</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0,00	100,00	100,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	3 531,98	3 563,96	1,51	2,34
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2,79</b>	<b>2,79</b>	<b>-9 766,40</b>	<b>127 886,08</b>
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	2,79	2,79	-9 766,40	127 886,08
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>217 631,62</b>	<b>46 215,67</b>	<b>39 792,96</b>	<b>272 556,30</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>9 664,86</b>	<b>9 664,86</b>	<b>2,51</b>	<b>7,54</b>
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:	2,51	0,00	2,51	7,54
- 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	9 664,86	9 664,86	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>7 958,18</b>	<b>19 083,67</b>	<b>16 473,78</b>	<b>27 647,21</b>
I. Odsetki, w tym:	0,05	463,93	14 408,30	17 561,27
- 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	7 958,13	18 619,74	2 065,48	10 085,94
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>219 318,13</b>	<b>36 776,86</b>	<b>23 321,69</b>	<b>244 916,63</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. Zysk (strata) brutto (I+J)</b>	<b>219 318,30</b>	<b>36 776,86</b>	<b>23 321,69</b>	<b>244 916,63</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>3 661,00</b>	<b>3 661,00</b>	<b>47 347,00</b>	<b>88 909,00</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>215 657,30</b>	<b>33 115,86</b>	<b>-24 025,31</b>	<b>156 007,63</b>

#### 4.4 Sprawozdanie finansowe – Przepływy środków pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych	01.04.2016 - 30.06.2016	01.01.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2015 - 30.06.2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:</b>				
<b>I Wynik finansowy netto (zysk/strata)</b>	<b>214 919,31</b>	<b>33 115,86</b>	<b>-24 025,31</b>	<b>156 007,63</b>
<b>II Korekty o pozycje:</b>	<b>378 494,71</b>	<b>408 779,78</b>	<b>151 036,27</b>	<b>741 510,94</b>
1 Amortyzacja	127 264,81	247 214,36	102 599,62	147 576,39
2 Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	2 587,64	1 293,82	0,00	0,00
3 Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone	0,00	0,00	14 405,79	17 553,73
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	-100,00	-100,00
5 Zmiana stanu rezerw	0	0,00	-21 369,00	116 280,00
6 Zmiana stanu zapasów	-4 305,00	-4 305,00	120 204,00	0,00

7 Zmiana stanu należności	-813 833,65	-132 863,79	-386 457,64	140 885,01
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) oraz funduszy specjalnych	1 097 546,09	587 262,32	362 001,52	354 288,57
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 118,76	-17 390,86	-40 248,02	-34 972,76
10 Pozostałe pozycje	- 28 646,42	-28 646,42	0,00	0,00
<b>III Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>593 414,02</b>	<b>685 680,29</b>	<b>127 010,96</b>	<b>897 518,57</b>
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej:</b>				
<b>I Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	100,00	100,00
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
<b>II Wydatki</b>	<b>22 533,60</b>	<b>31 013,60</b>	<b>36 268,03</b>	<b>54 796,02</b>
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22 533,60	31 013,60	36 268,03	54 796,02
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
<b>III Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-22 533,60</b>	<b>-31 013,60</b>	<b>-36 168,03</b>	<b>-54 696,02</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:</b>				
<b>I Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2,51</b>	<b>7,54</b>
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	0,00	0,00	2,51	7,54
<b>II Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>349 806,25</b>	<b>569 023,99</b>
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2 Dywidendy i inne wydatki na rzecz właścicieli	0,00	0,00	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	109 925,74	212 771,05	335 397,95	551 462,72
8 Odsetki	0,00	0,00	14 408,30	17 561,27
9 Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-109 925,74</b>	<b>-212 771,05</b>	<b>-349 803,74</b>	<b>-569 016,45</b>

<b>D Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B+/-C)</b>	<b>460 954,68</b>	<b>441 895,64</b>	<b>-258 960,81</b>	<b>273 806,10</b>
<b>E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>460 954,68</b>	<b>441 895,64</b>	<b>-258 960,81</b>	<b>273 806,10</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>F Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>5 205,62</b>	<b>24 264,66</b>	<b>678 108,06</b>	<b>145 341,15</b>
<b>G Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>466 160,30</b>	<b>466 160,30</b>	<b>419 147,25</b>	<b>419 147,25</b>
<b>w tym:</b>				
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	01.04.2015 – 30.06.2015	01.01.2015 - 30.06.2015	01.04.2015 – 30.06.2015	01.01.2015 - 30.06.2015
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 216 470,02</b>	<b>1 399 011,46</b>	<b>1 218 514,64</b>	<b>1 628 490,72</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 216 470,02</b>	<b>1 399 011,46</b>	<b>1 218 514,64</b>	<b>1 628 490,72</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>101 812,90</b>	<b>101 812,90</b>	<b>101 812,90</b>	<b>101 812,90</b>
<b>1. 1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
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
<b>1. 2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>101 812,90</b>	<b>101 812,90</b>	<b>101 812,90</b>	<b>101 812,90</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>2. 1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2. 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3. 1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>1 159 332,35</b>	<b>1 159 332,35</b>	<b>894 336,12</b>	<b>894 336,12</b>
<b>4. 1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie (z tytułu) emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku za rok 2013	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku za rok 2012	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku za rok 2009	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
<b>4. 2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>1 173 921,36</b>	<b>1 173 921,36</b>	<b>894 336,12</b>	<b>894 336,12</b>
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. 1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>5. 2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>123 277,20</b>	<b>123 277,20</b>	<b>123 277,20</b>	<b>123 277,20</b>
<b>6. 1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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 emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>6. 2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>123 277,20</b>	<b>123 277,20</b>	<b>123 277,20</b>	<b>123 277,20</b>
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7. 1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7. 2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>14 589,01</b>	<b>14 589,01</b>	<b>264 996,23</b>	<b>264 996,23</b>
a) zwiększenie (z tytułu)				
- podziału zysku z lat ubiegłych	14 589,01	14 589,01	264 996,23	264 996,23
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7. 3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>14 589,01</b>	<b>14 589,01</b>	<b>264 996,23</b>	<b>264 996,23</b>
<b>7. 4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7. 5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>7. 6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7. 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>14 589,01</b>	<b>14 589,01</b>	<b>264 996,23</b>	<b>264 996,23</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>215 657,35</b>	<b>33 115,86</b>	<b>-24 025,31</b>	<b>156 007,63</b>
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	156 007,63
b) strata netto	0,00	0,00	-24 025,31	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 432 127,32</b>	<b>1 432 127,32</b>	<b>1 540 430,08</b>	<b>1 540 430,08</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>1 432 127,32</b>	<b>1 432 127,32</b>	<b>1 540 430,08</b>	<b>1 540 430,08</b>



## **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 30 czerwca 2016 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 drugim 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.

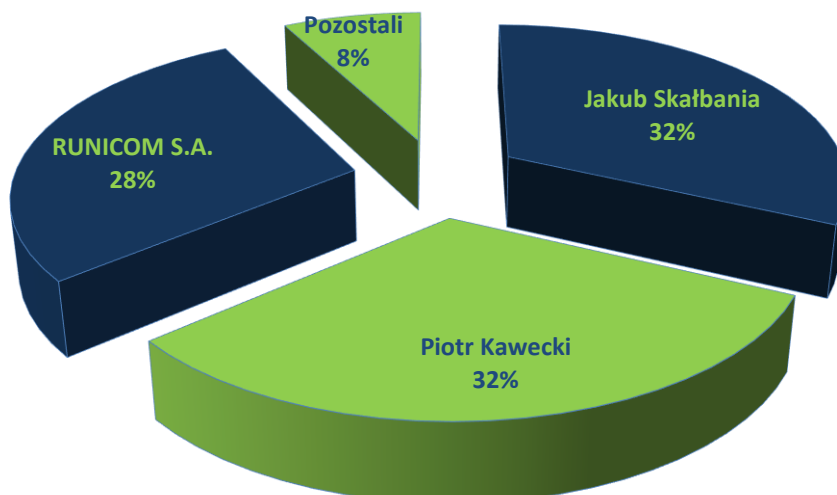
## 10. Informacje o strukturze akcjonariatu Netwise S.A., ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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 S.A.	289 500	28,44%	289 500	28,44%
Pozostali	78 629	7,72%	78 629	7,72%
<b>RAZEM</b>	<b>1 018 129</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 018 129</b>	<b>100,00%</b>

### Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu



## 11. Oświadczenia Zarządu

Warszawa, 12 sierpnia 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 Zygałło*

*Prezes Zarządu*