



# Raport Kwartalny

## Netwise S.A.

### za I kwartał 2018 roku

(dane za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku)



Warszawa, dnia 15 maja 2018 r.

## Spis treści

<b>1. INFORMACJE O SPÓŁCE</b> .....	<b>3</b>
1.1 <b>ORGANY SPÓŁKI</b> .....	<b>3</b>
<b>2. WYBRANE DANE FINANSOWE</b> .....	<b>4</b>
<b>3. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ SPÓŁKI W I KWARTALE, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.</b> .....	<b>4</b>
<b>4. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NETWISE S.A. ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU.</b> .....	<b>5</b>
4.1 <b>OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI.</b> .....	<b>6</b>
4.2 <b>SPRAWOZDANIE FINANSOWE – DANE BILANSOWE</b> .....	<b>6</b>
4.3 <b>SPRAWOZDANIE FINANSOWE – RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> .....	<b>10</b>
4.4 <b>SPRAWOZDANIE FINANSOWE – PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b> .....	<b>11</b>
4.5 <b>SPRAWOZDANIE FINANSOWE – ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b> .....	<b>13</b>
<b>5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI</b> .....	<b>14</b>
<b>6. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY</b> .....	<b>15</b>
<b>7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODJĘTEJ PRZEZ SPÓŁKĘ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI ORAZ WPROWADZANIU ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH.</b> .....	<b>15</b>
<b>8. STANOWISKO DOTYCZĄCE PROGNOZ.</b> .....	<b>15</b>
<b>9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.</b> .....	<b>15</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>16</b>
<b>11. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU</b> .....	<b>17</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>Wojciech Sobczak</b>	Prezes Zarządu
<b>Krzysztof Hatała</b>	Członek Zarządu

Pan Wojciech Sobczak oraz Pan Krzysztof Hatała pełnią swoją funkcję od dnia 6 września 2017 roku.

#### Rada Nadzorcza Spółki

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko</b>
<b>Marek Skalbania</b>	Przewodniczący Rady Nadzorczej
<b>Lidia Brzozowska</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Wiesław Jakubowski</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Marta Kamieniak</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Jakub Skalbania</b>	Członek Rady Nadzorczej

Obecna Rada Nadzorcza, jest Radą drugiej kadencji, która upływa 30 czerwca 2022 roku.

Pan Marek Skalbania powołany został do Rady Nadzorczej Spółki dnia 30 czerwca 2017 roku.

Pani Lidia Brzozowska powołana została do Rady Nadzorczej Spółki dnia 16 października 2017 roku.

Pan Wiesław Jakubowski powołany został do Rady Nadzorczej Spółki dnia 30 czerwca 2017 roku.

Pani Marta Kamieniak powołana została do Rady Nadzorczej Spółki dnia 16 października 2017 roku.

Pan Jakub Skałbani powołany został do Rady Nadzorczej Spółki dnia 30 czerwca 2017 roku.

## 2. Wybrane dane finansowe

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

	Stan na dzień 31.03.2018	Stan na dzień 31.03.2017
Kapitał własny	1 576 205,38	1 207 225,86
Należności krótkoterminowe	1 063 674,42	1 085 413,38
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	136 655,00	130 942,07
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	625 573,52	907 533,03

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

	I kwartał 2018	I kwartał 2017
Amortyzacja	109 324,53	91 469,20
Przychody netto ze sprzedaży	1 719 702,70	1 649 252,40
Zysk/strata na sprzedaży	-318 559,11	-190 433,19
Zysk/strata brutto	-328 043,93	-205 366,75
Zysk/strata netto	-339 358,93	-205 366,75

## 3. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w I kwartale, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Netwise S.A. jest liderem na rynku wdrożeń platform biznesowych (CRM/xRM) w Polsce. Spółka oferuje usługi zarówno z zakresu wdrożeń jak i konsultacji związanych z systemami CRM (Customer Relationship Management). Ponadto Netwise S.A. dostarcza kompleksowego wsparcia w ramach IT Governance, dotyczącego wszystkich technologii informatycznych wykorzystywanych w

audytowanych i zarządzanych przez Netwise S.A. przedsiębiorstwach. Spółka opiera się na platformie Microsoft Dynamics CRM i technologiach Microsoft (m.in. Exchange Server, Microsoft SharePoint Server), a także systemach wspierające biznes xRM (eXtended Relationship Management), zapewniając także outsourcing tych systemów.

Spółka zapewnia klientom nieposiadającym odpowiedniej infrastruktury IT, lub chcącym uniknąć inwestycji w rozbudowę i utrzymanie infrastruktury IT, rozwiązania cloud computing oparte na modelu SaaS (Software-as-a-Service) oraz S+S (Software + Services). Netwise S.A. wspiera klientów także poprzez zapewnienie, rozwinięcie i utrzymanie systemów informatycznych wspierających biznes. W skład takiego outsourcingu IT dla klientów zalicza się m.in. zarządzanie infrastrukturą programowo-sprzętową, zdalne zarządzanie systemami czy projektowanie architektury nowych rozwiązań.

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 latach 2010, 2011, 2012, 2013, 2014 i 2016 otrzymała tytuł Partner of the Year. 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 pierwszym kwartale Spółka skupiała się na realizacji projektów wdrożeniowych z zakresu CRM rozpoczętych jeszcze w 2017 roku. Jednocześnie aktywnie pozyskiwała kolejnych Klientów zainteresowanych wdrożeniami platformy Microsoft Dynamics CRM.

#### **4. Skrócone sprawozdanie finansowe Netwise S.A. za I kwartał 2018 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 3.500 zł są amortyzowane jednorazowo.
- Metody prowadzenia ewidencji szczegółowej rzeczowych składników aktywów obrotowych (art. 17 ust. 2 pkt. 1-4 ustawy o rachunkowości)** – Należności i zobowiązania są wykazane w kwotach wymaganych do zapłaty. Do wyceny początkowej należności i zobowiązań w walutach obcych stosuje się średni kurs waluty ogłaszany przez NBP z dnia poprzedzającego dokonanie transakcji. Środki na rachunkach bankowych oraz stan większości należności zostały potwierdzone w drodze potwierdzenia sald.
- Wycena materiałów i towarów oraz produkcji w toku (art. 34 ust. 2 ustawy o rachunkowości)** – Towary wydawane z magazynu w związku ze sprzedażą są zaliczane w koszty po cenie nabycia towaru w miesiącu wystawienia faktury dokumentującej sprzedaż. Na koniec roku obrotowego sporządzana jest inwentaryzacja ilościowo – wartościowa towarów w magazynie. Różnice inwentaryzacyjne rozliczane są w księgach roku obrotowego, którego dotyczą.
- Inne** – Rokiem obrotowym Spółki jest okres kolejnych 12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia.

#### 4.2 Sprawozdanie finansowe – dane bilansowe

AKTYWA	Stan na dzień 31.03.2018	Stan na dzień 31.03.2017
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>1 106 946,58</b>	<b>1 054 131,41</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	0,00	<b>0,00</b>
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>1 072 031,58</b>	<b>1 054 131,41</b>
1. Środki trwałe	1 072 031,58	1 054 131,41
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	59 400,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	77 392,09	95 042,01
d) środki transportu	931 034,78	953 144,83
e) inne środki trwałe	4 204,71	5 944,57
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>25 000,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	25 000,00	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	0,00	0,00
b) w poz. jedn., w których jedn. posiada zaang. kap.:	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	0,00	0,00
c) 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	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>9 915,00</b>	<b>0,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 915,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>1 266 296,84</b>	<b>1 261 348,54</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>20 000,00</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	20 000,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 063 674,42</b>	<b>1 085 413,38</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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	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
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>1 063 674,42</b>	<b>1 085 413,38</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	864 311,24	944 580,03
- do 12 miesięcy	864 311,24	944 580,03
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	186 186,13	140 833,35
c) inne	13 177,05	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>136 655,00</b>	<b>130 942,07</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	136 655,00	130 942,07
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	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	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	136 655,00	130 942,07
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	136 655,00	130 942,07
- 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>65 967,42</b>	<b>24 993,09</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b><u>AKTYWA Razem</u></b>	<b><u>2 373 243,42</u></b>	<b><u>2 315 479,95</u></b>
<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>1 576 205,38</b>	<b>1 207 225,86</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>101 812,90</b>	<b>101 812,90</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>1 393 901,47</b>	<b>1 173 921,36</b>
nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>123 277,20</b>
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>419 849,94</b>	<b>96 702,91</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>-339 358,93</b>	<b>-205 366,75</b>
<b>VII. 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>797 038,04</b>	<b>1 108 254,09</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>146 053,41</b>	<b>108 218,55</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	132 948,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13 105,41	0,00



- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	13 105,41	0,00
<b>3. Pozostałe rezerwy</b>	<b>0,00</b>	<b>108 218,55</b>
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	108 218,55
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
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	0,00
d) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>625 573,52</b>	<b>907 533,03</b>
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. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	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
3. Wobec pozostałych jednostek	625 573,52	907 533,03
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	221 812,48	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	365 382,26	462 439,00
- do 12 miesięcy	365 382,26	462 439,00
- 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	31 385,59	15 838,26
h) z tytułu wynagrodzeń	628,77	0,00
i) inne	6 364,42	429 255,77
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>25 411,11</b>	<b>92 502,51</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	25 411,11	92 502,51
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	25 411,11	92 502,51
<b>PASYWA razem</b>	<b>2 373 243,42</b>	<b>2 315 479,95</b>

### 4.3 Sprawozdanie finansowe – Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 719 702,70</b>	<b>1 649 252,40</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 657 556,10	1 335 164,54
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	62 146,60	314 087,86
V. w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 038 261,81</b>	<b>1 839 685,59</b>
I. Amortyzacja	109 324,53	91 469,20
II. Zużycie materiałów i energii	38 239,67	24 124,32
III. Usługi obce	1 376 717,81	1 144 830,23
IV. Podatki i opłaty, w tym:	560,00	2 030,09
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	316 600,31	175 173,76
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	82 472,63	14 407,12
- emerytalne	11 715,57	6 219,48
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	80 252,55	103 252,62
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	34 094,31	284 398,25
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-318 559,11</b>	<b>-190 433,19</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 021,53</b>	<b>34,98</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	2 021,53	34,98
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>7 814,75</b>	<b>5 721,52</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	7 814,75	5 721,52
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-324 352,33</b>	<b>-196 119,73</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>63,10</b>	<b>0,00</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kap.	0,00	0,00
od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kap.	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	63,10	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00

III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>3 754,7</b>	<b>9 247,02</b>
I. Odsetki, w tym:	1 965,41	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	1 789,29	9 247,02
<b>I. Zysk (strata) brutto (I+J)</b>	<b>-328 043,93</b>	<b>-205 366,75</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>11 315,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-339 358,93</b>	<b>-205 366,75</b>

#### 4.4 Sprawozdanie finansowe – Przepływy środków pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:</b>		
<b>I Wynik finansowy netto (zysk/strata)</b>	<b>-339 358,93</b>	<b>-205 366,75</b>
<b>II Korekty o pozycje:</b>	<b>216 132,54</b>	<b>413 010,31</b>
1 Amortyzacja	109 324,53	91 469,20
2 Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3 Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone	1 963,67	0,00
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5 Zmiana stanu rezerw	-32 837,37	0,00
6 Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7 Zmiana stanu należności	272 134,90	1 232 987,91
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	130 452,05	-939 422,31
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	10 442,16	49 554,13
10 Inne korekty	-275 347,40	-87 980,03
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-123 226,39</b>	<b>207 643,56</b>
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej:</b>		
<b>I Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3 Z aktywów finansowych w tym:	0,00	0,00
a W jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b W pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00

Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00
Inne wpływy aktywów finansowych	0,00	0,00
4 Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II Wydatki</b>	<b>-19 912,44</b>	<b>14 128,52</b>
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-19 912,44	14 128,52
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3 Na aktywa finansowe, w tym	0,00	0,00
a W jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
Nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4 Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-19 912,44</b>	<b>- 14 128,52</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:</b>		
<b>I Wpływy</b>	0,00	0,00
1 Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2 Kredyty i pożyczki	0,00	
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4 Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II Wydatki</b>	<b>-86 458,56</b>	<b>86 837,65</b>
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2 Dywidendy i inne wydatki na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3 Inne, niż wydatki na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4 Splata kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7 Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-84 494,89	82 201,16
8 Odsetki	-1 963,67	4 636,49
9 Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-86 458,56</b>	<b>-86 837,65</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-229 597,39</b>	<b>40 275,98</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-229 597,39</b>	<b>40 275,98</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>366 252,39</b>	<b>90 666,09</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>136 655,00</b>	<b>130 942,07</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

#### 4.5 Sprawozdanie finansowe – Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 915 564,31</b>	<b>1 412 592,61</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 915 564,31</b>	<b>1 412 592,61</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>101 812,90</b>	<b>101 812,90</b>
<b>1. 1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>1. 2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	101 812,90	101 812,90
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>1 393 901,47</b>	<b>1 297 198,56</b>
<b>2. 1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku	0,00	0,00
- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
<b>2. 2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>1 393 901,47</b>	<b>1 297 198,56</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu -zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	0,00	0,00
<b>3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	0,00	0,00
<b>4. 1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>4. 2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	0,00	0,00
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>419 849,94</b>	<b>13 581,15</b>
<b>5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	0,00	0,00

- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>419 849,94</b>	<b>96 702,91</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu) przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	0,00
<b>5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>419 849,94</b>	<b>96 702,91</b>
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
<b>a) zwiększenie (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
<b>b) zmniejszenie (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
<b>5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-339 358,93</b>	<b>-205 366,75</b>
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-339 358,93	-205 366,75
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 576 205,38</b>	<b>1 207 225,86</b>
<b>III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>1 576 205,38</b>	<b>1 207 225,86</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 31 marca 2018 roku, Spółka zatrudniała, w przeliczeniu na pełne etaty 6 osób.

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

Spółka w pierwszym kwartale 2018 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 2018 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.

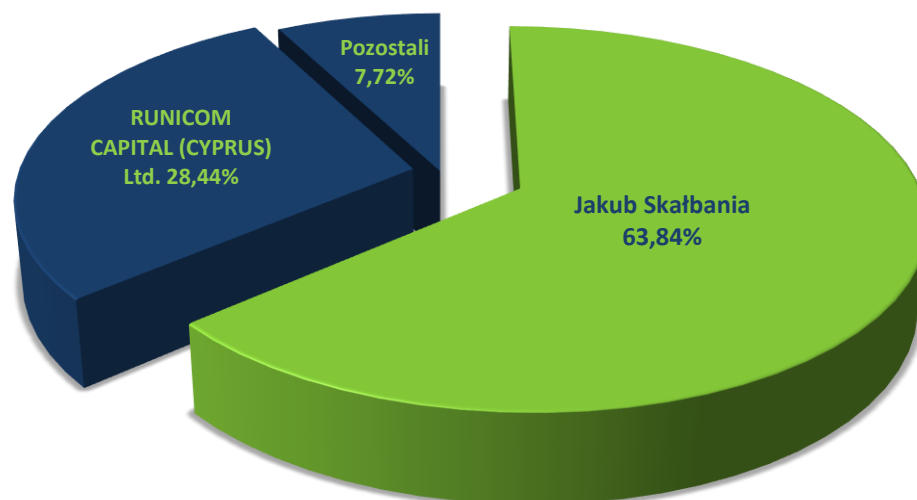
## 10. Informacje o strukturze akcjonariatu Netwise S.A., ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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	650 000	63,84 %	650 000	63,84 %
RUNICOM CAPITAL (CYPRUS) Ltd.	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, 15 maja 2018 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.

**Wojciech Sobczak**

*Prezes Zarządu Netwise S.A.*

**Krzysztof Hatała**

*Członek Zarządu Netwise S.A.*