



# Raport Kwartalny

## Netwise S.A.

### za III kwartał 2019 roku

(dane za okres od 1 lipca do 30 września 2019 roku)



Warszawa, dnia 14 listopada 2019 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. ZWIĘŻŁA 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 2019 ROKU</b> .....	<b>4</b>
4.1 <b>OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI</b> .....	<b>6</b>
4.2 <b>SPRAWOZDANIE FINANSOWE – DANE BILANSOWE</b> .....	<b>8</b>
4.3 <b>SPRAWOZDANIE FINANSOWE – RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> .....	<b>11</b>
4.4 <b>SPRAWOZDANIE FINANSOWE – PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b> .....	<b>13</b>
4.5 <b>SPRAWOZDANIE FINANSOWE – ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b> .....	<b>15</b>
<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>18</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>Wojciech Sobczak</b>	Prezes Zarządu
<b>Krystian Hatała</b>	Członek Zarządu

Pan Wojciech Sobczak oraz Pan Krystian Hatała zostali powołani do Zarządu dnia 6 września 2017 roku.

#### Rada Nadzorcza Spółki

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko</b>
<b>Marek Skałbania</b>	Przewodniczący Rady Nadzorczej
<b>Lidia Brzozowska</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Dominik Herberholz</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Marta Kamieniak</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Barbara Skałbania</b>	Członek Rady Nadzorczej

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

Pan Marek Skałbania 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.

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

Pan Dominik Herberholz powołany został do Rady Nadzorczej Spółki dnia 27 czerwca 2018 roku.

Pani Barbara Skałbania powołana została do Rady Nadzorczej Spółki dnia 19 czerwca 2019 roku.

## 2. Wybrane dane finansowe

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

	Stan na dzień 30.09.2019	Stan na dzień 30.09.2018
<b>Kapitał własny</b>	3 357 988,78	2 369 389,14
<b>Należności krótkoterminowe</b>	2 936 082,49	2 107 249,10
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	271 331,76	275 616,30
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	155 378,56	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	618 160,39	1 499 056,30

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

	III kwartał 2019	III kwartał 2018
<b>Amortyzacja</b>	98 451,73	123 843,18
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	3 096 809,42	2 627 804,01
<b>Zysk/strata na sprzedaży</b>	658 061,26	474 532,78
<b>Zysk/strata netto</b>	503 026,55	357 220,80

## 3. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w III kwartale 2019, 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 2016 i 2017 roku Gartner uznał Netwise za jedynego z Polski integratora Dynamics 365 w raporcie CRM Trusted Vendor.

W trzecim 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 trzecim kwartale Spółka powzięła informację o zakwalifikowaniu projektu Netwise S.A. do utrzymania dofinansowania z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach konkursu GO TO BRAND w ramach Poddziałania 3.3.3 POIR – Program Operacyjny Inteligentny Rozwój.

Zgodnie z opublikowanymi przez PARP wynikami oceny, projekt Emitenta pt. "Rozwój marki NETWISE na rynkach zagranicznych poprzez udział w Programie Promocji Branży IT/ICT" znalazł się na 46-tym miejscu na liście projektów zlokalizowanych w województwie mazowieckim, które spełniły kryteria wyboru projektów i uzyskały wymaganą liczbę punktów, w ramach wyżej wymienionego konkursu.

Głównym celem projektu przeprowadzenie działań wynikających z programu promocji IT. Spółka zamierza wziąć udział w 5 wydarzeniach targowych i 1 misji wyjazdowej, gdzie zamierza promować 3 rozwiązania ofertowe Netwise S.A.

Realizacja projektu przełoży się bezpośrednio na poprawę pozycji biznesowej na rynku amerykańskim. Doświadczenie oraz zyski finansowe wynikające z kontaktu z zagranicznym klientem będą stanowić podstawę do dalszych działań promocyjnych o charakterze globalnym.

W okresie od 2019-01-01 do 2019-09-30 Spółka wygenerowała 7 908 619,12 zł przychodów netto ze sprzedaży przy 6 964 817,95 zł w analogicznym okresie 2018 r., co oznacza wzrost o niemalże 14 % r/r. Spółka w ujęciu narastającym osiągnęła wynik netto w wysokości 527 786,97 zł i był on wyższy niż analogicznym okresie roku poprzedniego.

## 4. Skrócone sprawozdanie finansowe Netwise S.A. za II kwartał 2019 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

<b>AKTYWA</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2019</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2018</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>949 322,84</b>	<b>1 558 479,80</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>358 333,33</b>	<b>458 333,33</b>
1. Koszt zakończenia prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	358 333,33	458 333,33
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>480 020,29</b>	<b>1 089 889,47</b>
1. Środki trwałe	480 020,29	1 089 889,47
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	50 490,00	62 036,67
c) urządzenia techniczne i maszyny	81 392,11	58 542,31
d) środki transportu	346 543,23	965 975,70
e) inne środki trwałe	1 594,95	3 334,79
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>99 026,22</b>	<b>5 000,00</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	<b>99 026,22</b>	<b>5 000,00</b>
<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>11 943,00</b>	<b>5 257,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 943,00	5 257,00



2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 235 547,19</b>	<b>2 435 539,33</b>
<b>I. Zapasy</b>	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
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 936 082,49</b>	<b>2 107 249,10</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
3. Należności od pozostałych jednostek	2 936 082,49	2 107 249,10
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 729 853,00	1 952 900,55
- do 12 miesięcy	2 729 853,00	1 952 900,55
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	197 832,00	149 785,00
c) inne	8 397,49	4 563,55
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>271 331,76</b>	<b>275 616,30</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	271 331,76	275 616,30
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	271 331,76	275 616,30
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	271 331,76	275 616,30
- 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>28 132,94</b>	<b>52 673,93</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	0,00	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA Razem</b>	<b>4 184 870,03</b>	<b>3 994 019,13</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>3 357 988,78</b>	<b>2 369 389,14</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>2 728 388,91</b>	<b>1 813 751,41</b>
nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	123 277,20	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>0,00</b>
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>527 786,97</b>	<b>453 824,83</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>826 881,25</b>	<b>1 624 629,99</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>53 342,30</b>	<b>125 573,69</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 274,00	111 572,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36 068,30	14 001,69
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	36 068,30	14 001,69
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>155 378,56</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	155 378,56	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	155 378,56	0,00
d) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>618 160,39</b>	<b>1 499 056,30</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	618 160,39	1 499 056,30
a) kredyty i pożyczki	157 006,00	492 264,07
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	86 074,09	363 919,56
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	349 470,32	585 789,24
- do 12 miesięcy	349 470,32	585 789,24
- 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	18 779,18	55 105,75
h) z tytułu wynagrodzeń	628,75	628,77
i) inne	6 202,05	1 348,91
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>4 184 870,03</b>	<b>3 994 019,13</b>

### 4.3 Sprawozdanie finansowe – Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat	01.07.2019-30.09.2019	01.01.2019-30.09.2019	01.07.2018-30.09.2018	01.01.2018-30.09.2018
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>3 096 809,42</b>	<b>7 908 619,12</b>	<b>2 627 804,01</b>	<b>6 964 817,95</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 655 163,91	7 196 165,82	2 535 308,80	6 722 597,14
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	441 645,51	712 453,30	92 495,21	242 220,81
V. w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 438 748,16</b>	<b>7 044 550,56</b>	<b>2 153 271,23</b>	<b>6 524 370,45</b>
I. Amortyzacja	98 451,73	335 794,29	123 843,18	355 821,56
II. Zużycie materiałów i energii	41 958,32	122 889,00	27 883,24	110 599,40
III. Usługi obce	1 614 494,14	4 764 187,78	1 529 120,28	4 639 172,45
IV. Podatki i opłaty, w tym:	8 819,58	14 760,17	680,00	2 273,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	292 734,75	808 065,11	279 964,43	886 215,09
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	46 086,80	191 102,34	51 248,75	167 692,79
- emerytalne	8 934,94	29 179,75	10 936,35	33 617,46
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	206 004,96	397 225,48	26 599,17	175 115,97
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	130 197,88	410 526,39	113 932,18	187 480,19
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>658 061,26</b>	<b>864 068,56</b>	<b>474 532,78</b>	<b>440 447,50</b>

<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 528,01</b>	<b>30 292,69</b>	<b>729,10</b>	<b>213 905,41</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	204 630,74
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	1 528,01	30 292,69	729,10	9 274,67
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>11 792,87</b>	<b>151 703,65</b>	<b>7 547,82</b>	<b>27 797,30</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	96 191,61	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4 327,30	4 327,30	0,00	5 166,00
III. Inne koszty operacyjne	7 465,57	51 184,74	7 547,82	22 631,30
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>647 796,40</b>	<b>742 657,60</b>	<b>467 714,06</b>	<b>626 555,61</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>176,13</b>	<b>339,40</b>	<b>74,38</b>	<b>151,72</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kap.	0,00	0,00	0,00	0,00
od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kap.	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	176,13	339,40	74,38	151,72
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	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	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>17 276,98</b>	<b>55 911,03</b>	<b>13 552,64</b>	<b>34 848,50</b>
I. Odsetki, w tym:	2 571,36	22 684,68	10 375,48	20 394,57
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	14 705,62	33 226,35	3 177,16	14 453,93
<b>I. Zysk (strata) brutto (I+J)</b>	<b>630 695,55</b>	<b>687 085,97</b>	<b>454 235,80</b>	<b>591 858,83</b>

J. Podatek dochodowy	127 669,00	159 299,00	97 015,00	138 034,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (K-L-M)	503 026,55	527 786,97	357 220,80	453 824,83

#### 4.4 Sprawozdanie finansowe – Przepływy środków pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych	01.07.2019-30.09.2019	01.01.2019-30.09.2019	01.07.2018-30.09.2018	01.01.2018-30.09.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:</b>				
I Wynik finansowy netto (zysk/strata)	503 026,55	527 786,97	357 220,80	453 824,83
II Korekty o pozycje:	-89 882,13	214 217,52	288 876,02	-495 166,84
1 Amortyzacja	98 451,73	335 794,29	123 843,18	355 821,56
2 Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3 Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone	2 401,65	9 897,94	3 513,77	9 772,84
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	96 191,61	0,00	-204 630,74
5 Zmiana stanu rezerw	-2 306,77	-77 456,62	-752,91	-53 317,09
6 Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7 Zmiana stanu należności	-334 460,04	55 856,96	-154 030,16	-751 439,78
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	97 097,42	-258 765,51	302 375,91	145 643,83
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	48 933,88	52 698,85	13 926,23	2 982,54
10 Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	413 144,42	742 004,49	646 096,82	-41 342,01
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej:</b>				
I Wpływy	0,00	211 154,72	0,00	500 000,00
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	211 154,72	0,00	500 000,00
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
<b>II Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>-33 657,72</b>	<b>0,00</b>	<b>-577 140,00</b>
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	-33 657,72	0,00	-577 140,00
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i o 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</b>	<b>0,00</b>	<b>177 497,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-77 140,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:</b>				
<b>I Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-391 023,08</b>	<b>492 264,07</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	-391 023,08	492 264,07
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4 Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II Wydatki</b>	<b>-367 289,44</b>	<b>-950 767,84</b>	<b>-46 394,23</b>	<b>-464 418,15</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	-348 536,37	-838 447,33	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	-16 351,42	-102 422,57	-42 880,46	-454 645,31
8 Odsetki	-2 401,65	-9 897,94	-3 513,77	-9 772,84
9 Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-367 289,44</b>	<b>-950 767,84</b>	<b>-437 417,31</b>	<b>27 845,92</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>45 854,98</b>	<b>-31 266,35</b>	<b>208 679,51</b>	<b>-90 636,09</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</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>225 476,78</b>	<b>302 598,11</b>	<b>66 936,79</b>	<b>366 252,39</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>271 331,76</b>	<b>271 331,76</b>	<b>275 616,30</b>	<b>275 616,30</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

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

Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.07.2019-30.09.2019	01.01.2019-30.09.2019	01.07.2018-30.09.2018	01.01.2018-30.09.2018
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 854 962,23</b>	<b>2 830 201,81</b>	<b>2 012 168,34</b>	<b>1 915 564,31</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>2 854 962,23</b>	<b>2 830 201,81</b>	<b>2 012 168,34</b>	<b>1 915 564,31</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. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 728 388,91</b>	<b>1 813 751,41</b>	<b>1 813 751,41</b>	<b>1 393 901,47</b>
<b>2. 1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>0,00</b>	<b>914 637,50</b>	<b>0,00</b>	<b>419 849,94</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	914 637,50	0,00	419 849,94
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku	0,00	914 637,50	0,00	419 849,94
- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	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>2. 2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>2 728 388,91</b>	<b>2 728 388,91</b>	<b>1 813 751,41</b>	<b>1 813 751,41</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu -zmiany</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
<b>3.1 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	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3.2. 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>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. 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
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4. 2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>914 637,50</b>	<b>0,00</b>	<b>419 849,94</b>
<b>5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>914 637,50</b>	<b>0,00</b>	<b>419 849,94</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu) przeniesienia na kapitał zapasowy	<b>0,00</b>	<b>-914 637,50</b>	<b>0,00</b>	<b>-419 849,94</b>
<b>5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.5 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>
<b>a) zwiększenie (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>b) zmniejszenie (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.6 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>5.7 Zysk (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>6. Wynik netto</b>	<b>527 786,97</b>	<b>527 786,97</b>	<b>453 824,83</b>	<b>453 824,83</b>
a) uzyskany w I kwartale	-201 723,88	-201 723,88	-339 358,93	-339 358,93
b) uzyskany w II kwartale	226 484,30	226 484,30	435 962,96	435 962,96
c) uzyskany w III kwartale	503 026,55	503 026,55	357 220,80	357 220,80
d) uzyskany w IV kwartale	-	-	-	-
<b>II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 357 988,78</b>	<b>3 357 988,78</b>	<b>2 369 389,14</b>	<b>2 369 389,14</b>
<b>III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>3 357 988,78</b>	<b>3 357 988,78</b>	<b>2 369 389,14</b>	<b>2 369 389,14</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 września 2019 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 trzecim kwartale 2019 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 2019 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.

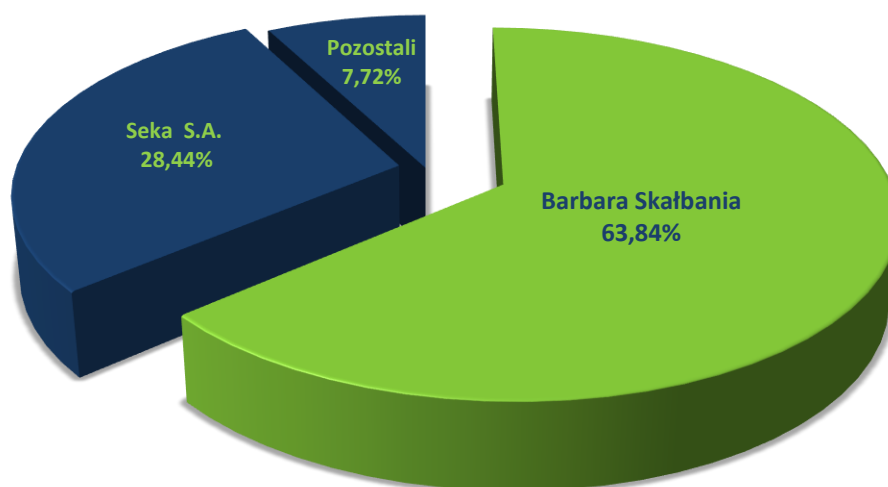
## 10. Informacje o strukturze akcjonariatu Netwise S.A., ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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
Barbara Skatłbania	650 000	63,84 %	650 000	63,84 %
Seka 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, 14 listopada 2019 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.