

**EO NETWORKS S.A.**

# Jednostkowy raport kwartalny

---

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku

15 maja 2013 roku

## 1. Informacje ogólne

<b>Pełna nazwa</b>	eo Networks Spółka Akcyjna
<b>Siedziba</b>	Warszawa
<b>Adres</b>	02-215 Warszawa, ul. Głuszycka 5
<b>Telefon/Fax</b>	(22) 532 15 30/31
<b>Adres strony internetowej</b>	www.eo.pl
<b>Forma prawna</b>	Spółka akcyjna
<b>Kapitał zakładowy</b>	<p>Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta wynosi 205 937,90 zł i dzieli się na:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 1 000 000 akcji na okaziciela serii A</li> <li>• 750 000 akcji na okaziciela serii B</li> <li>• 194 445 akcji na okaziciela serii C</li> <li>• 88 384 akcji na okaziciela serii D</li> <li>• 26 550 akcji na okaziciela serii E</li> </ul> <p>o wartości nominalnej 0,10 zł każda.</p>
<b>KRS</b>	0000332547
<b>REGON</b>	141905973
<b>NIP</b>	5272604418
<b>Czas trwania jednostki</b>	Nieograniczony

## 2. Władze Spółki

### **Zarząd Spółki:**

Błażej Piech - Prezes Zarządu

Rafał Jagniewski - Wiceprezes Zarządu

Ewa Jagiełło - Wiceprezes Zarządu

### **Rada Nadzorcza:**

Dariusz Gil - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Konrad Howard - Członek Rady Nadzorczej

Stefan Batory - Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Mirosław Woźniakowski - Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Marciniak - Członek Rady Nadzorczej

W pierwszym kwartale bieżącego roku nastąpiły zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki :

### **ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU :**

W dniu 18 lutego 2013 r. Pan Stefan Batory złożył rezygnację ze skutkiem natychmiastowym z funkcji Prezesa Zarządu Spółki. W związku z przyjęciem rezygnacji przez Radę Nadzorczą, oraz rozpoczęciem działań mających na celu znalezienie kandydatów, mających kompetencje do objęcia stanowiska Prezesa Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza Emitenta w dniu 18 lutego 2013 r., na podstawie art. 383 § 1 Kodeksu spółek handlowych delegowała Pana Błażeja Piech do wykonywania czynności Prezesa Zarządu na okres 3 (trzech) miesięcy, tj. do dnia 18 maja 2013 r.

### **ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ :**

W związku z oddelegowaniem Członka Rady Nadzorczej, Pana Błażeja Piech do tymczasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza w dniu 18 lutego 2013 r., na podstawie § 16 ust. 2 Statutu Spółki w zw. z art. 385 § 2 Kodeksu spółek handlowych, powołała Pana Tomasza Marciniaka do tymczasowego pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej do czasu wygaśnięcia okresu oddelegowania lub powołania nowego Członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie Spółki.

W dniu 18 lutego 2013 r. Pan Michał Kowalski złożył rezygnację ze skutkiem natychmiastowym z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. W związku z rezygnacją Członka Rady Nadzorczej, Pana Michała Kowalskiego, Rada Nadzorcza w dniu 18 lutego 2013 r., na podstawie § 16 ust. 2 Statutu Spółki w zw. z art. 385 § 2 Kodeksu spółek handlowych, powołała Pana Stefana Batorego do tymczasowego pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej do czasu wygaśnięcia okresu oddelegowania lub powołania nowego Członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie Spółki.

### 3. Struktura akcjonariatu

Zgodnie z zawiadomieniami posiadanymi przez Spółkę, zgodnie z ustawą o ofercie, na dzień przekazania raportu kwartalnego Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta są:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym/w ogólnej liczbie głosów
Gagnon Investments Ltd, podmiot kontrolowany przez Prezesa Zarządu oraz Członka Rady Nadzorczej *	928.834	45,10%
Batory Stefan Dominik, prezes Zarządu *,**	319.329	15,51%
Podmioty bezpośrednio lub pośrednio zależne od Pana Piotra Chmielewskiego, działające w porozumieniu ***	223.905	10,88%
Kominek Sylwester	126.780	6,16%
Pozostali	460.531	22,35%
<b>Razem:</b>	<b>2.059.379</b>	<b>100,00%</b>

\* bezpośrednio i pośrednio, wraz z Panem Błażem Piech, poprzez Gagnon Investments Ltd. Pan Stefan Batory kontroluje 60,61% kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

\*\* Pan Stefan Dominik Batory posiada akcje Emitenta we wspólnym majątku wynikającym z małżeńskiej wspólnoty majątkowej

\*\*\* RUNICOM S.A. posiada 127.798 akcji serii A i C, które stanowią 6.21% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu; FUTURIS S.A. posiada 96.107 akcji serii C i E, które stanowią 4.66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Podmioty te działają w porozumieniu.

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia przekazania raportu kwartalnego, to jest 15 maja 2013 roku, Zarząd Spółki otrzymał poniższe zawiadomienia o transakcjach akcjami eo Networks S.A. :

W dniu 7 marca 2013 roku wpłynęło zawiadomienie, zgodnie z którym osoba bliska członka Rady Nadzorczej dokonała w dniu 1 marca 2013 roku oraz 4 marca 2013 roku sprzedaży w transakcjach pakietowych pozasesyjnych na rynku NewConnect łącznie 43.000 akcji Spółki po cenie 11,14 zł za jedną akcję.

W dniu 4 kwietnia 2013 roku wpłynęło zawiadomienie, zgodnie z którym osoba bliska członka Rady Nadzorczej dokonała w dniu 27 marca 2013 roku sprzedaży w transakcji pakietowej pozasesyjnej na rynku NewConnect 13.426 akcji Spółki po cenie 11,14 zł za jedną akcję.

W dniu 15 kwietnia 2013 roku wpłynęły dwa zawiadomienia na podstawie art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zgodnie z którymi : osoba bliska członek Rady Nadzorczej Spółki dokonała w dniu 9 kwietnia 2013 roku sprzedaży w transakcji pakietowej pozasesyjnej na rynku NewConnect 9.850 akcji Spółki po cenie 11,14 zł za jedną akcję, oraz członek Rady Nadzorczej Spółki dokonał w dniu 9 kwietnia 2013 roku zakupu w transakcji pakietowej pozasesyjnej na rynku NewConnect 9.850 akcji Spółki po cenie 11,14 zł za jedną akcję.

#### **4. Struktura grupy kapitałowej eo Networks S.A.**

eo Networks S.A. jest współnikiem w następujących spółkach :

- eo Networks Service GmbH z siedzibą w Monachium, udział w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu współników wynosi 40 %, kapitał zakładowy spółki wynosi 25'000,00 euro.

W dniu 18.02.2013 roku została podpisana umowa sprzedaży 1.000 udziałów w jednostce powiązanej iTaxi.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, o wartości nominalnej 100 złotych każda, stanowiące 80% udziałów w kapitale zakładowym i 80% głosów na zgromadzeniu współników, na rzecz osoby fizycznej. Wartość transakcji to 800.000,00 złotych, wartość księgowa sprzedanych udziałów w księgach Emitenta to 560.854,16 złotych. Tym samym eo Networks S.A. zakończyło inwestycję w iTaxi.pl Sp. z o.o.

## 5. Wybrane dane finansowe eo Networks S.A. za pierwszy kwartał 2013 roku :

(tys PLN)	Stan na 31.03.2013	Stan na 31.03.2012
Kapitał własny	11 221	9 299
Należności długoterminowe	537	80
Należności krótkoterminowe	8 659	6 670
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 216	1 207
Zobowiązania długoterminowe	274	315
Zobowiązania krótkoterminowe	6 487	4 951

(tys PLN)	I Q 2013	I- III 2013	I Q 2012	I- III 2012
Amortyzacja	329	329	193	193
Przychody netto ze sprzedaży	5 333	5 333	6 746	6 746
Zysk/strata na sprzedaży	-331	-331	975	975
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-337	-337	972	972
Zysk/strata brutto	-52	-52	864	864
Zysk/strata netto	-47	-47	769	769

## 6. Sprawozdanie finansowe eo Networks SA za okres od 1 stycznia 2013 do 31 marca 2013 roku.

### a) Rachunek zysków i strat jednostkowy eo Networks SA za okres od 1 stycznia 2013 do 31 marca 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi :

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys zł)	01/01/13 - 31/03/13	01/01/12 - 31/03/12	ZMIANA
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>5 333</b>	<b>6 746</b>	<b>-21%</b>
--- przychody netto ze sprzedaży produktów	5 027	4 480	12%
--- przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	306	2 265	-87%
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>4 193</b>	<b>4 676</b>	<b>-10%</b>
--- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 922	2 507	56%
--- wartość sprzedanych towarów i materiałów	271	2 169	-88%
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 140</b>	<b>2 070</b>	<b>-45%</b>
Koszty sprzedaży	465	300	55%
Koszty ogólnego zarządu	1 006	795	27%
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-331</b>	<b>975</b>	<b>-134%</b>
Pozostałe przychody operacyjne	53	9	486%
Pozostałe koszty operacyjne	59	12	395%
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-337</b>	<b>972</b>	<b>-135%</b>
Przychody finansowe	333	12	2793%
Koszty finansowe	49	119	-59%
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-52</b>	<b>864</b>	<b>-106%</b>
Podatek dochodowy	-5	95	-105%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-47</b>	<b>769</b>	<b>-106%</b>

Najważniejsze trendy zauważalne w jednostkowym rachunku zysków i strat spółki za pierwszy kwartał bieżącego roku w porównaniu do pierwszego kwartału roku 2012 to :

- Spadek przychodów ze sprzedaży ogółem, przy polepszeniu struktury sprzedaży dzięki zwiększonemu udziałowi przychodów ze sprzedaży produktów i usług,
- Wzrost wolumenu przychodów z usług przy jednoczesnym spadku rentowności, spowodowany zwiększonymi wydatkami na przygotowanie do realizacji projektów których uruchomienie przewidywane jest w drugim i trzecim kwartale bieżącego roku,
- Inwestycje w obszar sprzedaży, szczególnie w zasoby ludzkie,
- Spadek kosztów finansowych dzięki wygenerowanej wcześniej gotówce,

**b) Bilans eo Networks SA na dzień 31 marca 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi :**

JEDNOSTKOWY BILANS (w tys. zł)	31/03/2013	31/03/2012	ZMIANA
<b>Aktywa</b>	<b>19 298</b>	<b>14 889</b>	<b>30%</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>6 499</b>	<b>5 596</b>	<b>16%</b>
Wartości niematerialne i prawne	261	113	130%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 197	2 783	-21%
Należności długoterminowe	537	80	569%
Inwestycje długoterminowe	124	1 555	-92%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 381	1 064	218%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>12 799</b>	<b>9 294</b>	<b>38%</b>
Zapasy	285	622	-54%
Należności krótkoterminowe, w tym :	8 659	6 670	30%
--- handlowe	5 732	6 368	-10%
--- pozostałe	2 927	302	870%
Inwestycje krótkoterminowe	3 216	1 207	166%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	639	795	-20%
<b>Pasywa</b>	<b>19 298</b>	<b>14 889</b>	<b>30%</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>11 221</b>	<b>9 299</b>	<b>21%</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>8 077</b>	<b>5 590</b>	<b>44%</b>
Rezerwy na zobowiązania	412	89	362%
Zobowiązania długoterminowe	274	315	-13%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym :	6 487	4 951	31%
--- handlowe	1 868	1 446	29%
--- kredyty, pożyczki, leasing	3 114	1 067	192%
--- pozostałe	1 482	2 438	-39%
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>903</b>	<b>235</b>	<b>284%</b>

Najważniejsze trendy w bilansie spółki na dzień 31 marca 2013 roku w porównaniu do bilansu spółki na dzień 31 marca 2012 roku to :

- Wzrost sumy bilansowej o 30 % spowodowany głównie wzrostem aktywów obrotowych w pozycjach należności oraz środki pieniężne,
- Wzrost kapitałów własnych głównie poprzez akumulację zysków,
- Wzrost zobowiązań krótkoterminowych.



c) Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych eo Networks SA za okres od 1 stycznia 2013 do 31 marca 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi :

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	01/01/13 - 31/03/13	01/01/12 - 31/03/12
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
Zysk/strata netto	-47	769
Korekty razem w tym :	-1 028	-1 156
--- amortyzacja	329	193
--- zmiany w kapitale obrotowym	-1 095	-1 292
--- pozostałe	-262	-57
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 076</b>	<b>-386</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
Wpływy	1	100
Wydatki	336	757
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-335</b>	<b>-657</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
Wpływy	1 492	462
Wydatki	435	24
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>1 057</b>	<b>438</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-354</b>	<b>-605</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 459</b>	<b>1 812</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>3 105</b>	<b>1 207</b>

## **7. Komentarz Zarządu eo Networks SA na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe spółki w pierwszym kwartale 2013 roku :**

15 lutego 2013 roku eo Networks S.A. podpisało umowę z firmą doradcą na kompleksową obsługę systemu B2B, obejmującą opracowanie analiz, dostarczenie i instalację oprogramowania, migrację danych, dostawę sprzętu komputerowego oraz przygotowanie i przeprowadzenie szkoleń specjalistycznych. Wartość projektu wynosi 1.355.000,00 zł netto. Planowany termin zakończenia projektu to pierwszy kwartał 2014 roku.

## **8. Komentarz Zarządu eo Networks SA na temat działań innowacyjnych w pierwszym kwartale 2013 roku :**

Spółka kontynuowała realizację innowacyjnego projektu pod nazwą „Budowa i wdrożenie wyszukiwarki informacji w oparciu o silnik SOLR” :

W dniu 14 czerwca 2011 roku Spółka podpisała umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie w ramach działania 1.4 Wsparcie projektów celowych osi priorytetowej 1 Badania i rozwój nowoczesnych technologii Programu operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, dotycząca udzielenia dofinansowania na realizację Projektu „Budowa i wdrożenie wyszukiwarki informacji w oparciu o silnik SOLR”. Celem projektu jest stworzenie zintegrowanego systemu wyszukiwania informacji w systemach informatycznych - wyszukiwarka informacji. Zaplanowane prace przyczynią się do dokonania postępu technicznego i likwidacji technicznej niepewności w obszarach technologii związanych z Internetem, metod projektowania, rozwijania, instalowania i utrzymywania oprogramowania, wypełnia lukę w wiedzy technicznej będące niezbędnym krokiem w procesie tworzenia oprogramowania, jak również przyczyni się do stworzenia narzędzi i technik związanych z oprogramowaniem w wyspecjalizowanych obszarach informatyki. Obecnie Emitent jest gotowy do przeprowadzenia badań, prac rozwojowych oraz budowy środowiska produkcyjnego dla zintegrowanej „wyszukiwarki informacji”, która będzie oferowana jako :

- a) samodzielny produkt (implementacje do istniejących systemów informatycznych),
- b) element kompleksowych wdrożeń systemowych oferowanych przez eo Networks,
- c) samodzielny produkt oferowany innym producentom oprogramowania na potrzeby wykorzystania w realizowanych przez nich wdrożeniach.

Wartość projektu ogółem to 5.101.365,00 złotych, z czego dofinansowanie ze środków publicznych wyniesie 2.062.945,00 złotych. Planowane zakończenie projektu to maj 2013 roku.

Spółka kontynuowała realizację innowacyjnego projektu pod nazwą „Badanie innowacyjnej koncepcji analizatora treści antyspam/scam w serwisach internetowych” :

W dniu 02.02.2012 roku Spółka podpisała umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie w ramach działania 1.4. Wsparcie projektów celowych osi priorytetowej 1 Badania i rozwój nowoczesnych technologii Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, dotyczącą udzielenia dofinansowania na realizację projektu „Badanie innowacyjnej koncepcji analizatora treści antyspam/scam w serwisach internetowych”. Celem projektu jest przeprowadzenie autorskich badań przemysłowych oraz prac rozwojowych prowadzących do opracowania innowacyjnego rozwiązania - analizatora treści (światowa innowacja produktowa), którego głównym zadaniem będzie zmniejszenie ilości informacji niepożądanych (spam i scam) w serwisach internetowych, m.in. portalach ogłoszeniowych, blogach (dziennikach internetowych), czy forach internetowych. Szacuje się, iż innowacyjny analizator treści będzie w stanie wyeliminować 70% treści niepożądanych. Projekt będzie opierał się na koncepcji automatycznej analizy treści z wykorzystaniem autorskiego algorytmu pobierającego kilkakrotnie informacje w trakcie sesji sieciowej i śledzącego zachowania użytkowników. Analizator treści będzie usługą realizowaną jako webserwis (usługa sieciowa), dzięki czemu możliwa będzie prosta integracja z dowolną stroną www.

Wartość projektu ogółem to 4.048.015,00 złotych, z czego dofinansowanie ze środków UE wyniesie 2.097.915,00 zł. Planowane zakończenie projektu to trzeci kwartał 2014 roku.

## **9. Stanowisko odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok obrotowy**

eo Networks S.A. nie publikowała prognoz finansowych na 2013 rok.

