

EO NETWORKS S.A.

Jednostkowy raport kwartalny

za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2013 roku

14 sierpnia 2013 roku

1. Informacje ogólne

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

2. Władze Spółki

Zarząd Spółki:

Błażej Piech - Prezes Zarządu

Rafał Jagniewski - Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Dariusz Gil - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jerzy Dżoga - Członek Rady Nadzorczej

Stefan Batory - Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Mirosław Woźniakowski - Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Marciniak - Członek Rady Nadzorczej

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

ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU :

W dniu 15 maja 2013 r. Pani Ewa Jagiełło złożyła rezygnację ze skutkiem natychmiastowym z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała Pana Błażeja Piech na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki.

ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ :

W dniu 14 czerwca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej na wspólną trzyletnią kadencję Panów : Stefana Batorego, Tomasz Marciniaka oraz Jerzego Dżogę. Życiorysy członków Rady Nadzorczej Spółki zostały opublikowane w raportach bieżących.

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 *	1.066.579	51,79%
Podmioty bezpośrednio lub pośrednio zależne od Pana Piotra Chmielewskiego, działające w porozumieniu **	223.905	10,88%
Podmioty bezpośrednio lub pośrednio zależne od Pana Stefana Batorego, działające w porozumieniu ***	181.584	8,82%
Kominek Sylwester	126.780	6,16%
Pozostali	460.531	22,35%
Razem:	2.059.379	100,00%

* 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.

** 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.

*** Pan Stefan Dominik Batory posiada akcje Emitenta poprzez podmiot kontrolowany SDB Invest Ltd, 128.756 akcji Emitenta stanowiące 6.25% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz 52.828 akcji Emitenta, stanowiących 2.57% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, we wspólnym majątku wynikającym z małżeńskiej wspólnoty majątkowej

W okresie od 1 kwietnia 2013 roku do dnia przekazania raportu kwartalnego, to jest 14 sierpnia 2013 roku, Zarząd Spółki otrzymał poniższe zawiadomienia o transakcjach akcjami eo Networks S.A. :

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 członka 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.

W dniu 31 lipca 2013 roku wpłynęły zawiadomienia na podstawie art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zgodnie z którymi : członek Rady Nadzorczej Spółki dokonał w dniu 29 lipca 2013 roku sprzedaży w transakcji pakietowej pozasesyjnej na rynku NewConnect 266.501 akcji Spółki po cenie 11,14 zł za jedną akcję, podmiot bezpośrednio kontrolowany przez członka Rady Nadzorczej Spółki dokonał w dniu 29 lipca 2013 roku zakupu w transakcji pakietowej pozasesyjnej na rynku NewConnect 266.501 akcji Spółki po cenie 11,14 zł za jedną akcję, podmiot bezpośrednio kontrolowany przez członka Rady Nadzorczej Spółki dokonał w dniu 29 lipca 2013 roku sprzedaży w transakcji pakietowej pozasesyjnej na rynku NewConnect 137.745 akcji Spółki po cenie 11,14 zł za jedną akcję, podmiot blisko związany z członkiem Rady Nadzorczej Spółki dokonał w dniu 29 lipca 2013 roku zakupu w transakcji pakietowej pozasesyjnej na rynku NewConnect 137.745 akcji Spółki po cenie 11,14 zł za jedną akcję.

Zarząd eo Networks S.A. ("Spółka") poinformował, że w dniu 31.07.2013 do Spółki wpłynęły trzy zawiadomienia na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.).

a) Zgodnie z pierwszym zawiadomieniem od Pana Stefana Batorego, członka Rady Nadzorczej Spółki, w wyniku sprzedaży 266'501 akcji Emitenta drogą umowy cywilnoprawnej zawartej w dniu 29.07.2013 zmniejszył on o 12,94 % swój udział w głosach na WZ Spółki. Przed wystąpieniem zdarzenia powodującego zmianę udziału w głosach na WZ Emitenta Pan Stefan Batory posiadał bezpośrednio oraz we wspólnym majątku wynikającym z małżeńskiej wspólnoty majątkowej 319'329 akcji Spółki, uprawniających do oddania 319'329 głosów na WZ Spółki, które stanowiły 15,51 % udziału w kapitale zakładowym oraz 15,51 % w głosach na WZ Spółki.

Po wystąpieniu zdarzenia powodującego zmianę udziału w głosach na WZ Emitenta Pan Stefan Batory posiada bezpośrednio oraz we wspólnym majątku wynikającym z małżeńskiej wspólnoty majątkowej 52'828 akcji Emitenta, uprawniających do oddania

52'828 głosów na WZ Spółki, które stanowią 2,57 % udziału w kapitale zakładowym oraz 2,57 % udziału w głosach na WZ Spółki.

Pan Stefan Batory poinformował, że nie występują osoby trzecie, z którymi zawarł umowy przedmiotem których jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu z akcji Emitenta. Jednocześnie Pan Stefan Batory poinformował, że jest udziałowcem podmiotów posiadających akcje eo Networks S.A.

b) Zgodnie z drugim zawiadomieniem od SDB Invest Ltd, spółka SDB Invest Ltd przekroczyła w górę progi 5% oraz 10% w ogólnej liczbie głosów na WZ Spółki w wyniku nabycia 266'501 akcji Emitenta drogą umowy cywilnoprawnej zawartej w dniu 29.07.2013, stanowiących 12,94 % udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ Spółki, a następnie zmniejszyła swój udział do 6,25 % udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ Spółki drogą sprzedaży 137'745 akcji Spółki na podstawie umowy cywilnoprawnej zawartej 29.07.2013. Przed wystąpieniem zdarzeń powodujących zmianę udziału w głosach na WZ Emitenta spółka SDB Invest Ltd posiadała 0 akcji Spółki, uprawniających do oddania 0 głosów na WZ Spółki, które stanowiły 0% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na WZ Spółki.

Po wystąpieniu zdarzeń powodujących zmianę udziału w głosach na WZ Emitenta SDB Invest Ltd posiada 128'756 akcji Emitenta, uprawniających do oddania 128'756 głosów na WZ Spółki, które stanowią 6,25 % udziału w kapitale zakładowym oraz 6,25 % udziału w głosach na WZ Spółki.

Jednocześnie SDB Invest Ltd poinformowała, że nie występują osoby trzecie, z którymi zawarła umowy przedmiotem których jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu z akcji Emitenta, ani też że nie posiada spółek zależnych posiadających akcje eo Networks S.A.

c) Zgodnie z trzecim zawiadomieniem od Gagnon Investments Ltd, spółka Gagnon Investments Ltd przekroczyła w górę próg 50 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Spółki w wyniku nabycia 137'745 akcji Emitenta drogą umowy cywilnoprawnej zawartej w dniu 29.07.2013, stanowiących 6,69 % udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ Spółki.

Przed wystąpieniem zdarzeń powodujących zmianę udziału w głosach na WZ Emitenta spółka Gagnon Investments Ltd posiadała 928'834 akcje Spółki, uprawniających do

oddania 928'834 głosów na WZ Spółki, które stanowiły 45,10 % udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na WZ Spółki.

Po wystąpieniu zdarzenia powodującego zmianę udziału w głosach na WZ Emitenta Gagnon Investments Ltd posiada 1'066'579 akcji Emitenta, uprawniających do oddania 1'066'579 głosów na WZ Spółki, które stanowią 51,79 % udziału w kapitale zakładowym oraz 51,79 % udziału w głosach na WZ Spółki.

Jednocześnie Gagnon Investments Ltd. poinformowała, że nie występują osoby trzecie, z którymi zawarła umowy przedmiotem których jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu z akcji Emitenta, ani też że nie posiada spółek zależnych posiadających akcje eo Networks S.A.

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.

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

(tys PLN)	Stan na 30.06.2013	Stan na 30.06.2012
Kapitał własny	10 865	10 537
Należności długoterminowe	603	80
Należności krótkoterminowe	8 626	10 318
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 058	2 205
Zobowiązania długoterminowe	218	276
Zobowiązania krótkoterminowe	5 283	8 358

(tys PLN)	II Q 2013	I- VI 2013	II Q 2012	I- VI 2012
Amortyzacja	363	691	269	462
Przychody netto ze sprzedaży	6 291	11 624	10 245	16 991
Zysk/strata na sprzedaży	-258	-589	1 211	2 187
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-310	-647	1 195	2 167
Zysk/strata brutto	-329	-382	1 279	2 143
Zysk/strata netto	-356	-404	1 226	1 995

6. Sprawozdanie finansowe eo Networks SA za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku.

a) Rachunek zysków i strat jednostkowy eo Networks SA za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi :

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys zł)	01/01/13 - 30/06/13	01/01/12 - 30/06/12	ZMIANA
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 624	16 991	-32%
--- przychody netto ze sprzedaży produktów	10 498	12 920	-19%
--- przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 125	4 071	-72%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	9 402	12 338	-24%
--- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 429	8 447	0%
--- wartość sprzedanych towarów i materiałów	973	3 891	-75%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 222	4 653	-52%
Koszty sprzedaży	853	655	30%
Koszty ogólnego zarządu	1 958	1 811	8%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-589	2 187	-127%
Pozostałe przychody operacyjne	195	264	-26%
Pozostałe koszty operacyjne	254	283	-10%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-647	2 167	-130%
Przychody finansowe	2 014	29	6818%
Koszty finansowe	1 748	53	3171%
Zysk (strata) brutto	-382	2 143	-118%
Podatek dochodowy	22	148	-85%
Zysk (strata) netto	-404	1 995	-120%

Najważniejsze trendy zauważalne w jednostkowym rachunku zysków i strat spółki za dwa kwartały bieżącego roku w porównaniu do dwóch kwartałów roku 2012 to :

- Spadek przychodów ze sprzedaży ogółem, szczególnie zauważalny w przychodach ze sprzedaży towarów i materiałów,
- Spadek rentowności przychodów z usług, 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.

b) Bilans eo Networks SA na dzień 30 czerwca 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi :

JEDNOSTKOWY BILANS (w tys. zł)	30/06/2013	30/06/2012	ZMIANA
Aktywa	19 352	19 912	-3%
Aktywa trwałe	6 481	5 948	9%
Wartości niematerialne i prawne	2 835	613	363%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 981	2 593	-24%
Należności długoterminowe	603	80	651%
Inwestycje długoterminowe	84	1 475	-94%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	978	1 186	-18%
Aktywa obrotowe	12 870	13 965	-8%
Zapasy	558	391	43%
Należności krótkoterminowe, w tym :	9 641	9 892	-3%
--- handlowe	6 746	9 735	-31%
--- pozostałe	2 895	157	1745%
Inwestycje krótkoterminowe	1 908	2 740	-30%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	763	941	-19%
Pasywa	17 452	19 953	-13%
Kapitał własny	10 865	10 537	3%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 587	9 416	-30%
Rezerwy na zobowiązania	350	414	-15%
Zobowiązania długoterminowe	218	276	-21%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym :	5 283	8 358	-37%
--- handlowe	1 985	4 091	-51%
--- kredyty, pożyczki, leasing	1 805	2 338	-23%
--- pozostałe	1 490	1 929	-23%
Rozliczenia międzyokresowe	735	368	100%

Najważniejsze trendy w bilansie spółki na dzień 30 czerwca 2013 roku w porównaniu do bilansu spółki na dzień 30 czerwca 2012 roku to :

- Spadek sumy bilansowej o 13 % spowodowany głównie spadkiem aktywów obrotowych w pozycjach należności, zobowiązania oraz środki pieniężne,
- Wzrost kapitałów własnych głównie poprzez akumulację zysków.

c) Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych eo Networks SA za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi :

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	01/01/13 - 30/06/13	01/01/12 - 30/06/12
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk/strata netto	-404	1 995
Korekty razem w tym :	-718	-1 385
--- amortyzacja	691	462
--- zmiany w kapitale obrotowym	-1 112	-1 798
--- pozostałe	-297	-49
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 121	610
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	118	140
Wydatki	1 149	2 134
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 031	-1 994
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	204	1 711
Wydatki	470	48
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-267	1 663
Przepływy pieniężne netto razem	-2 419	279
Środki pieniężne na początek okresu	3 459	1 812
Środki pieniężne na koniec okresu	1 039	2 091

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

Zarząd eo Networks S.A. („Spółka”) poinformował, że Spółka w dniu 22 lipca 2013 roku podpisała aneks do umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 5 lipca 2010 roku, zawartej z Alior Bank Spółka Akcyjna. Zgodnie z postanowieniami aneksu, Spółka przedłużyła kredyt w rachunku bieżącym z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności na tych samych warunkach, to jest do wartości 4.000.000,00 złotych i okresie obowiązywania dwunastu miesięcy. Zabezpieczeniami kredytu są : pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych kredytobiorcy, oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz niepotwierdzona cesja wierzytelności z tytułu dostaw i usług od obecnych i przyszłych kontrahentów Spółki. Oprocentowanie kredytu na dzień podpisania aneksu wyniosło 3.63 % w skali roku.

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

Spółka zakończyła 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.

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.

