

EO NETWORKS S.A.

Jednostkowy raport roczny eo Networks S.A.

za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

W imieniu Zarządu eo Networks S.A. pragnę oddać w Państwa ręce raport roczny naszej Spółki za rok 2016.

Miniony rok był rokiem udanym dla eo Networks. Był to rok ważnych decyzji, zmian, a także troski o przyszłość spółki. Kontynuowana przez nas strategia restrukturyzacji i postawienie na rozwój organiczny spowoduje utrzymanie lub dalszą poprawę wyników spółki w latach następnych.

Do kluczowych działań, które pozwolą nam efektywnie realizować naszą strategię, należą między innymi postawienie na dalszy rozwój w sposób organiczny. W szczególności chciałbym zwrócić uwagę na spodziewany dynamiczny rozwój usług profesjonalnych związanych z infrastrukturą informatyczną, a także z utrzymaniem i rozwojem systemów informatycznych naszych klientów, co ma odzwierciedlenie w strukturze przychodów ze sprzedaży spółki.

Dziękując za zaangażowanie naszych pracowników, zaufanie klientów oraz akcjonariuszy eo Networks S.A., chciałbym jednocześnie kontynuować naszą misję polegającą na realizacji strategii rozwoju biznesu i wdrażaniu kolejnych, innowacyjnych projektów.

Z poważaniem,

Błażej Piech

Prezes Zarządu eo Networks S.A.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 stycznia 2016 DO 31 grudnia 2016

Zarząd eo Networks S.A. z siedzibą w Warszawie, niniejszym oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny, sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Sprawozdanie Zarządu eo Networks S.A. z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Błażej Piech

Rafał Jagniewski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 stycznia 2016 DO 31 grudnia 2016

Zarząd eo Networks S.A. z siedzibą w Warszawie, niniejszym oświadcza, iż DT Finanse Dorota Truszkowska Biuro Biegłego Rewidenta z siedzibą w Warszawie, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych KIBR pod numerem 3319, dokonujący badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Błażej Piech

Rafał Jagniewski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 stycznia 2016 DO 31 grudnia 2016

	<i>tyś PLN</i>	<i>tyś PLN</i>	<i>tyś EUR</i>	<i>tyś EUR</i>
Wybrane dane finansowe eo Networks S.A	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
Kapitał własny	17 451	13 843	3 945	3 308
Należności długoterminowe	135	135	31	32
Należności krótkoterminowe	10 325	8 723	2 334	2 047
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 904	8 397	1 335	1 970
Zobowiązania długoterminowe	28	61	6	14
Zobowiązania krótkoterminowe	7 207	10 071	1 629	2 363
Wybrane dane finansowe eo Networks S.A	I-XII 2016	I-XII 2015	I-XII 2016	I-XII 2015
Amortyzacja	1 974	2 182	451	522
Przychody netto ze sprzedaży	44 758	44 324	10 229	10 594
Zysk/strata na sprzedaży	4 183	3 555	956	850
Zysk/strata na działalności operacyjnej	4 545	3 564	1 039	852
Zysk/strata brutto	4 788	3 394	1 094	811
Zysk/strata netto	3 619	2 467	827	590

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **EO Networks S.A.** z siedzibą w **03-301 Warszawa ul. Jagiellońska 78**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **27 071 932,47 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **3 619 059,79 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **3 607 770,48 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **2 534 229,57 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrazamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016 r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Dorota Truskowska, nr w rejestrze 10983



Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

DT Finanse Dorota Truskowska Biuro Biegłego Rewidenta, nr w rejestrze 3319

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

Warszawa, ul. Warszawska 15/93

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

18.04.2017 r.

Data opinii

DT FINANSE Dorota Truskowska
Biuro Biegłego Rewidenta
ul. Warszawska 15/93, 02-495 Warszawa
tel. 0 601 086 182
NIP 522-114-97-43, REGON 141237075

Raport

z badania sprawozdania finansowego jednostki EO Networks S.A.

z siedziba w 03-301 Warszawa, ul. Jagiellońska 78

za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016

A. Część ogólna

1. Jednostka dziala na podstawie statutu sporzadzonego w formie aktu notarialnego w dniu 08.06.2009 r. Repertorium A nr 6720/2009 wraz z pozniejszymi zmianami. Ostatnia zmiana statutu spolki miala miejsce 21.11.2011 roku Rep. A nr 21080/2011. Jednostke zawiazano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujace dokumenty legalizujace jej dzialalnosc:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiobiorcow pod numerem 0000332547 w Krajowym Rejestrze Sadowym Sądu Rejonowego w Warszawie.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 5272604418 oraz NIP EU PL5272604418.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 141905973 nadany przez Urzad Statystyczny w Warszawie.
3. Podstawowym przedmiotem dzialalnosci jednostki, wynikajacym ze statutu i wpisu do wlasciwego rejestru jest:
 - dzialalnosc związana z oprogramowaniem,
 - przetwarzanie danych, zarzadzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna dzialalnosc,
 - dzialalnosc związana z doradztwem i zarzadzaniem w zakresie informatyki,
 - pozostala dzialalnosc uslugowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
 - sprzedaz komputerow, urzadzen peryferyjnych i oprogramowania.
4. Kierownikiem jednostki jest:
 - Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie umow zawartych przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu Błażej Piech od dnia 20.05.2013

Wiceprezes Rafał Jagnewski od dnia 02.11.2009

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakonczenia badania ww. sklad osobowy Zarzadu nie ulegl zmianie.



5. Głównym księgowym jednostki jest Monika Piątkowska.

6. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
Kapitał (fundusz) własny	17 451 017,82	13 843 247,34
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	205 937,90	205 937,90
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	15 621 954,33	13 155 148,44
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	1 922 972,01	1 922 972,01
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	(20 473,36)	(9 184,05)
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 975 460,84)	(1 975 460,84)
VI. Zysk (strata) netto	3 619 059,79	2 466 805,89
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		

Kapitał podstawowy w wysokości 205 937,90 zł, dzieli się na 2.059.379 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł.

Akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział w kapitale podstawowym
Gagnon Investments Ltd.	845 414,00	41,05%
Podmioty bezpośrednio i pośrednio zależne od Pana Piotra Chmielewskiego, działające w porozumieniu	223 905,00	10,87%
EO Networks S.A.	221 165,00	10,74%
Kominek Sylwester	126 780,00	6,16%
Pozostali	642 115,00	31,18%
Razem	2 059 379,00	100,00%

7. Badana jednostka nie współpracuje z powiązаныmi z nią kapitałowo jednostkami (art. 3.1.43 Uor).

8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 144 osób, a w roku poprzednim 142 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).

9. Uchwałą nr 01/10/2016 Rady Nadzorczej z dnia 15.10.2016 do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski DT Finanse Dorota Truszkowska Biuro Biegłego Rewidenta z siedzibą w 02-495 Warszawa, ul. Warszawska 15/93 wpisany pod numerem 3319 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr z dnia 17.10.2016 roku zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 28.11.2016 r. do 06.12.2016 r. (badanie wstępne) oraz od 21.03.2017 r. do 18.04.2017 r. (badanie właściwe).
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Dorota Truszkowska (nr rej. 10983) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2016r., poz. 1000).
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski DT Finanse Dorota Truszkowska Biuro Biegłego Rewidenta i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 12.07.2016 r. (akt notarialny Rep. A 6002/2016)
Zysk bilansowy uchwałą nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12.07.2016 r. przekazano w całości na kapitał zapasowy.
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - stosownie do art. 69 ust. 1 i 1„a” ustawy złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 13.07.2016 r.
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 13.07.2016 r.
14. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.
Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.
15. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
 - a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezajścia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.
16. W zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodność z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę.
17. Do obowiązków badającego nie należało wykrycie i wyjaśnienie ewentualnych naruszeń prawa podlegających ściganiu (np. nadużyć) oraz innych nieprawidłowości, jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości badanej Jednostki.

B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa jednostki w przedziale 3 lat (2014–2016).

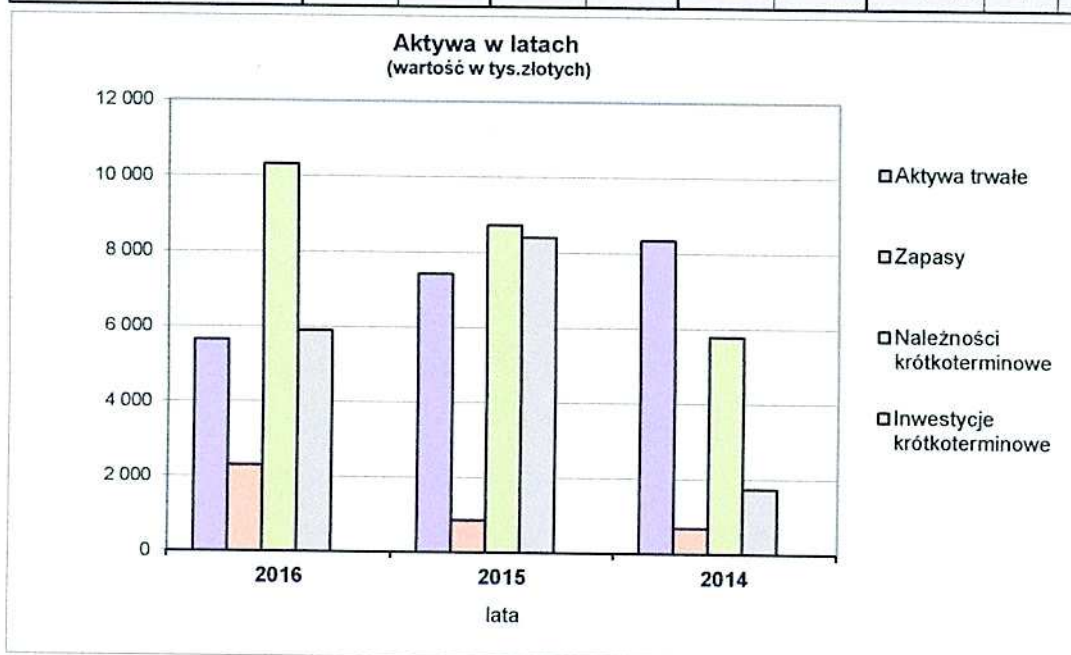
Ustawą z dnia 23.07.2015 r. o Ustawą z dnia 23.07.2015 r. o zmianie ustawy o rachunkowości oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. poz. 1333) została zmieniona treść załącznika nr 1. Nowe wzory sprawozdań finansowych oraz zasady prezentacji mają zastosowanie po raz pierwszy do sprawozdania finansowego spółki za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2016 roku.

W związku z wprowadzeniem nowego zakresu informacyjnego sprawozdań finansowych w poniższej analizie dane porównawcze za 2014 i 2015 rok zaprezentowano odpowiednio przekształcone.

1. Analiza bilansu

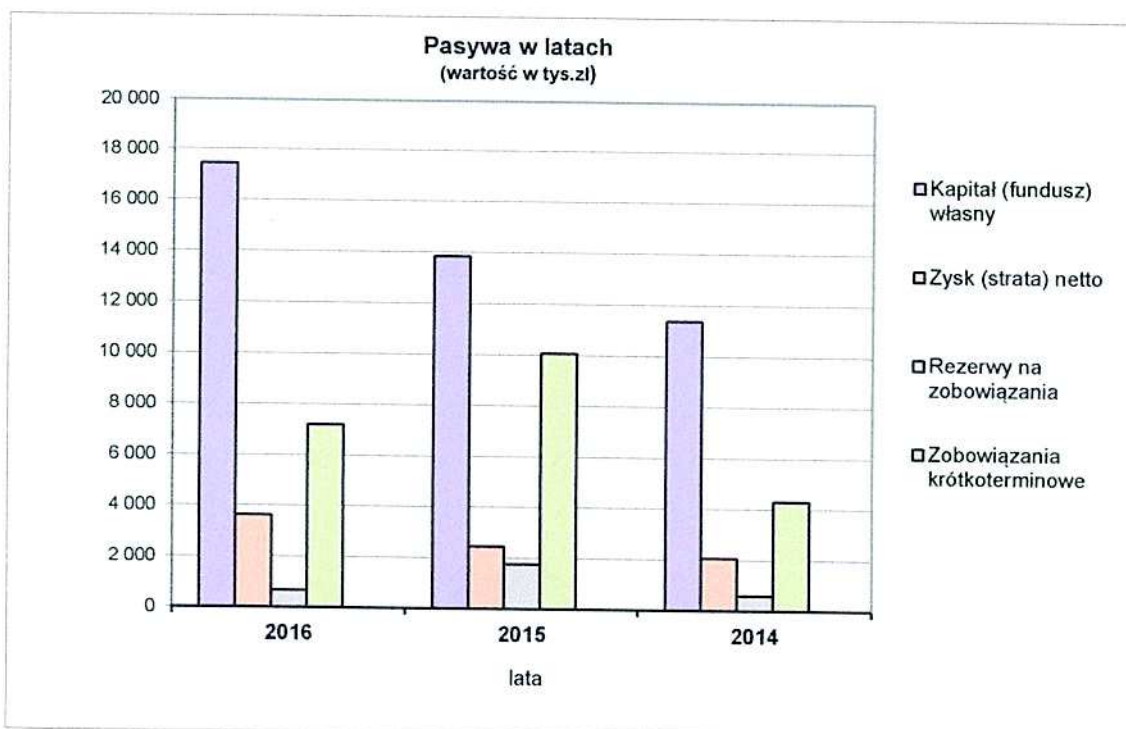
Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp.	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	5 646,7	20,9	7 437,6	26,6	8 339,2	42,8	(1 790,8)	75,9	(2 692,4)	67,7
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 461,4	16,5	6 012,8	21,5	6 694,6	34,4	(1 551,4)	74,2	(2 233,2)	66,6
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	853,6	3,2	832,8	3,0	1 178,2	6,0	20,8	102,5	(324,6)	72,5
III.	Należności długoterminowe	134,6	0,5	134,6	0,5	104,2	0,5		100,0	30,4	129,1
IV.	Inwestycje długoterminowe	12,1	0,0					12,1		12,1	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzykresowe	185,0	0,7	457,4	1,6	362,2	1,9	(272,4)	40,4	(177,2)	51,1
B.	Aktywa obrotowe	18 961,4	70,0	18 104,5	64,6	8 681,8	44,6	856,9	104,7	10 279,6	218,4
I.	Zapasy	2 310,0	8,5	858,7	3,1	688,7	3,5	1 451,3	269,0	1 621,3	335,4
II.	Należności krótkoterminowe	10 325,1	38,1	8 722,7	31,1	5 788,0	29,7	1 602,5	118,4	4 537,2	178,4
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 904,5	21,8	8 396,7	30,0	1 745,0	9,0	(2 492,2)	70,3	4 159,5	338,4
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	421,8	1,6	126,5	0,5	460,2	2,4	295,3	333,5	(38,4)	91,7
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne	2 463,8	9,1	2 463,8	8,8	2 463,8	12,6		100,0		100,0
Aktywa razem		27 071,9	100,0	28 005,9	100,0	19 484,8	100,0	(933,9)	96,7	7 587,2	138,9



Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp.	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	17 451,0	64,5	13 843,2	49,4	11 370,6	58,4	3 607,8	126,1	6 080,4	153,5
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	205,9	0,8	205,9	0,7	205,9	1,1		100,0		100,0
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	15 622,0	57,7	13 155,1	47,0	11 088,2	56,9	2 466,8	118,8	4 533,8	140,9
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	(20,5)	(0,1)	(9,2)	(0,0)	(15,0)	(0,1)	(11,3)	222,9	(5,4)	136,2
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 975,5)	(7,3)	(1 975,5)	(7,1)	(1 975,5)	(10,1)		100,0		100,0
VI.	Zysk (strata) netto	3 619,1	13,4	2 466,8	8,8	2 067,0	10,6	1 152,3	146,7	1 552,1	175,1
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 620,9	35,5	14 162,6	50,6	8 114,2	41,6	(4 541,7)	67,9	1 506,7	118,6
I.	Rezerwy na zobowiązania	673,7	2,5	1 773,7	6,3	595,4	3,1	(1 100,0)	38,0	78,3	113,1
II.	Zobowiązania długoterminowe	28,5	0,1	61,3	0,2	82,5	0,4	(32,8)	46,4	(54,1)	34,5
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 206,6	26,6	10 070,6	36,0	4 303,2	22,1	(2 864,0)	71,6	2 903,4	167,5
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 712,2	6,3	2 257,1	8,1	3 133,0	16,1	(544,9)	75,9	(1 420,9)	54,6
Pasywa razem		27 071,9	100,0	28 005,9	100,0	19 484,8	100,0	(933,9)	96,7	7 587,2	138,9

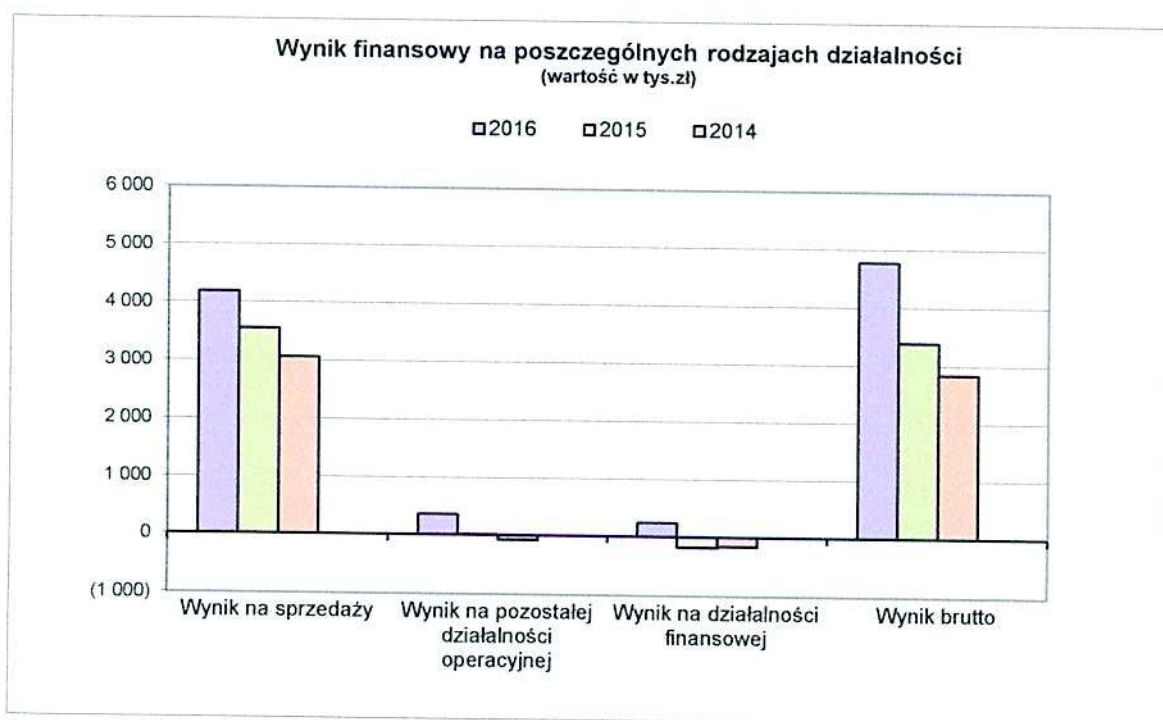


2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp.	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	44 757,8	97,9	44 324,2	99,3	34 558,1	99,2	433,6	101,0	10 199,7	129,5
2.	Koszt własny sprzedaży	40 575,0	99,2	40 769,2	98,8	31 491,2	98,4	(194,2)	99,5	9 083,8	128,8
3.	Wynik na sprzedaży	4 182,8		3 555,0		3 066,9		627,8	117,7	1 115,9	136,4
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	479,6	1,0	316,8	0,7	251,1	0,7	162,9	151,4	228,6	191,0
2.	Pozostałe koszty operacyjne	117,8	0,3	307,9	0,7	319,9	1,0	(190,1)	38,3	(202,1)	36,8
3.	Wynik na działalności operacyjnej	361,9		8,9		(68,8)		353,0	4 051,4	430,7	(525,8)
C. Wynik operacyjny (A3+B3)											
		4 544,6		3 563,9		2 998,0		980,7	127,5	1 546,6	151,6
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	466,9	1,0	1,4	0,0	44,3	0,1	465,5	33 283,6	422,6	1 053,3
2.	Koszty finansowe	223,5	0,5	170,9	0,4	194,4	0,6	52,6	130,8	29,1	115,0
3.	Wynik na działalności finansowej	243,4		(169,5)		(150,0)		412,9	(143,6)	393,4	(162,2)
E. Zysk (strata) brutto (C+D3)											
		4 788,0		3 394,4		2 848,0		1 393,6	141,1	1 940,0	168,1
F. Obowiązkowe obciążenia-razem											
		1 169,0		927,6		781,1		241,4	126,0	387,9	149,7
G. Zysk (strata) netto (E-F)											
		3 619,1		2 466,8		2 067,0		1 152,3	146,7	1 552,1	175,1

Przychody ogółem	45 704,3	100,0	44 642,3	100,0	34 853,5	100,0	1 062,0	102,4	10 850,8	131,1
------------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	----------	-------

Koszty ogółem	40 916,3	100,0	41 247,9	100,0	32 005,5	100,0	(331,7)	99,2	8 910,7	127,8
---------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	------	---------	-------



3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	13,37%	8,81%	10,61%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	7,92%	5,53%	5,93%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	20,74%	17,82%	18,18%

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	2,24	1,45	1,24
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt dost i usł pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	1,92	1,37	1,08
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	0,70	0,67	0,25
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej $\frac{\text{należności z tyt dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt dostaw i usług}}$	1,0	krotność	1,67	1,23	2,90

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	13	6	6
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	71	53	60
Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	49	33	19

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	328,92%	207,42%	148,89%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	44,67%	69,14%	80,46%

3.4.2. W świetle wartości wskaźników przedstawionych w punktach 3.1. – 3.3. wyłaniają się następujące wnioski biegłego:

W ramach analizy strukturalnej bilansu należy stwierdzić, iż głównymi pozycjami aktywów są należności krótkoterminowe o wartości 10.325,1 tys. zł, co stanowi 38,1 % sumy bilansowej oraz inwestycje krótkoterminowe o wartości 5.904,5 tys. zł, co stanowi 21,8 % sumy bilansowej.

Kolejną pod względem wielkości pozycją aktywów są wartości niematerialne i prawne, które stanowią odpowiednio 16,5%.

Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje głównie kapitały własne, które wynoszą 17.451,0 tys. zł i stanowią 64,5% sumy bilansowej. Ich udział w sumie bilansowej uległ zwiększeniu w porównaniu do ubiegłego roku o 3.607,8 tys. zł.

Największą pozycję kapitałów obcych stanowią zobowiązania krótkoterminowe, które stanowią odpowiednio 26,6% sumy bilansowej.

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz spadek kosztów działalności operacyjnej. W związku z tym wynik na sprzedaży zwiększył się o 627,8 tys. zł, co stanowi wzrost o 17,7% w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Na pozostałej działalności operacyjnej spółka osiągnęła zysk w wysokości 361,9 tys. zł.

W segmencie działalności finansowej jednostka osiągnęła zysk w wysokości 243,4 tys. zł.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 3.619,1 tys. zł, wyższym od ubiegłorocznego o 46,7%.

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie i w stosunku do roku ubiegłego uległy poprawie.

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w spółce generował zysk w wysokości 13,37 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem wynosi 7,92%, co oznacza, iż podmiot utrzymał ten najważniejszy wskaźnik na niezbędnym poziomie. Z każdej złotówki sprzedaży osiągnięto zysk w wysokości 7,92 groszy.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego. Wskaźnik ten ukształtował się w 2016 r. na poziomie 20,74% i wskazuje na prawidłowe wykorzystanie zainwestowanego kapitału.

Wskaźniki płynności I oraz II stopnia ukształtowały się na poziomie wyższym od ubiegłorocznego.

Okres spływu należności uległ wydłużeniu w stosunku do roku poprzedniego i wynosi 71 dni. Wydłużeniu uległ również cykl obrotu zobowiązaniami o 16 dni w stosunku do roku poprzedniego i obecnie wynosi 49 dni. Cykl rotacji zapasów wydłużył się o 7 dni i wynosi 13 dni.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Wyniki analizy porównawczej na podstawie bilansu oraz rachunku zysków i strat, wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową oraz finansową, jak również wyniki badania sprawozdania finansowego za badany rok obrotowy wskazują, że Jednostka jest zdolna do kontynuowania działalności w nie zmniejszonym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przynajmniej w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 01.01.2013 r. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego enova firmy Soneta,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości,
- e) jednostka przechowuje dowody księgowe, księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe w siedzibie zarządu jednostki, zgodnie z art. 74 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. CHARAKTERYSTYKA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU i RZiS.

3.1. Aktywa – wybrane pozycje:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wykazane w bilansie na koniec roku obrotowego obejmują koszty zakończonych prac rozwojowych oraz nabyte przez Jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby.

Treść	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
Bilans otwarcia	4 984 273,84		3 973 329,08	8 957 602,92
Zwiększenia			26 368,40	26 368,40
Zmniejszenia	29 419,57			29 419,57
Bilans zamknięcia	4 954 854,27		3 999 697,48	8 954 551,75
Umorzenie				
Bilans otwarcia	2 079 243,77		838 482,37	2 917 726,14
Zwiększenia	962 624,76		612 778,26	1 575 403,02
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia	3 041 868,53		1 451 260,63	4 493 129,16
Wartość netto na BO	2 905 030,07		3 134 846,71	6 039 876,78
Wartość netto na BZ	1 912 985,74		2 548 436,85	4 461 422,59

3.1.2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe dotyczą:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	10 092 469,86	309 024,90	9 783 444,96
Należności z tyt. podatków i ZUS	243 432,72		243 432,72
Inne należności	298 266,24		298 266,24
Razem	10 634 168,82	309 024,90	10 325 143,92

Odpisy aktualizujące tworzone są na podstawie indywidualnej analizy i obejmują należności, których ściągalność uznano za wątpliwą.

3.1.3. Inwestycje krótkoterminowe.

Pozycja ta na łączną wartość 5.904,5 tys. zł obejmuje posiadane przez spółkę środki pieniężne w kasie oraz środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych.

3.1.4. Akcje własne.

Akcje własne stanowią 9,1% udziału w sumie bilansowej.

W wykonaniu uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14.06.2013 roku w sprawie udzielenia Zarządowi upoważnienia do nabycia akcji własnych, Spółka w drodze umowy kupna, poza rynkiem New Connect, nabyła 221.165 akcji własnych Spółki, po cenie 11,14 zł za akcję, tj. za łączną cenę 2.463.778,10 zł celem ich umorzenia.

W dniu 30.06.2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie EO Networks S.A. podjęło uchwałę nr 21 o zmianie uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14.06.2013 roku o nabyciu akcji spółki w celu umorzenia. Podjęta uchwała zmienia cel nabycia akcji własnych. Zgodnie z punktem 2 uchwały „Akcje zostaną nabyte przez Spółkę zgodnie z art. 362 § 1 pkt 8) k.s.h. w celu ich dalszej odsprzedaży”. Uchwała z dnia 30.06.2014 roku zawiera omyłki pisarskie dotyczące ilości akcji, które zarząd może nabyć oraz ceny nabycia akcji własnych.

W dniu 11.06.2015 roku uchwałą 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia sprostowano omyłki pisarskie.

Do dnia zakończenia badania akcje własne nie zostały odsprzedane.

3.2. Pasywa – wybrane pozycje:

3.2.1. Kapitał własny

Kapitał podstawowy został wykazany w wartości nominalnej, zgodnie ze stanem faktycznym, statutem Spółki i wpisem do KRS. Jego wysokość spełnia wymagania Kodeksu Spółek Handlowych. Kapitał podstawowy w badanym roku obrotowym nie uległ zmianie.

Strata z lat ubiegłych dotyczy straty netto za 2013 rok pozostawionej do pokrycia z zysków uzyskanych w latach przyszłych zgodnie z uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia EO Networks S.A. z dnia 30.06.2014 roku.

3.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 7.206,6 tys. zł dotyczą przede wszystkim:

- zobowiązań z tytułu dostaw i usług 5.841,7 tys. zł
- zobowiązań z tytułu podatków 644,2 tys. zł
- zobowiązań z tytułu wynagrodzeń 589,4 tys. zł.

3.3. Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Przychody z działalności podstawowej w wysokości 44.757,8 tys. zł zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i obejmują głównie przychody ze sprzedaży usług oprogramowania (software).

Koszty działalności w wysokości 40.575,0 tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Na przychody finansowe składają się głównie dodatnie różnice kursowe jako nadwyżka nad ujemnymi różnicami.

4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz z księgami rachunkowymi.

Lp.	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	-397 875,16
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	-366 892,68
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	-1 769 461,73
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	-2 534 229,57
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-2 496 395,62

4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 3.607.770,48 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

4.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości – zał. nr 1 do uor pkt 2.5.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wyrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

4.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

4.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

4.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2016 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez kierownika jednostki w dniu 18.04.2017 r.

5. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 13 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:


1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2016 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Warszawa 18.04.2017 roku.

Kluczowy biegły rewident

Dorota Truszkowska
nr ewid. 10983

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych pod nr ewid. 3319


DT-FINANSE Dorota Truszkowska
Biuro Biegłego Rewidenta
ul. Warszawska 15/93, 02-495 Warszawa
tel. 0 601 086 182
NIP 522-114-97-43, REGON 141237075

EO NETWORKS S.A.

Sprawozdanie finansowe eo Networks S.A.

za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości Zarząd jest obowiązany zapewnić sporządzanie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności Spółki zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w nie zmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Sprawozdanie finansowe składające się z wprowadzenia, bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych oraz dodatkowych informacji i objaśnień, zostało sporządzone zgodnie z Ustawą i przedstawione wg następującej kolejności:

Wprowadzenie
Bilans
Rachunek zysków i strat
Zestawienie zmian w kapitale własnym
Rachunek przepływów pieniężnych
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Błażej Piech
Prezes Zarządu

Rafał Jagniewski
Wiceprezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Monika Piątkowska
Główna Księgowa

Warszawa, 25.03.2017 roku

Wprowadzenie

- | | |
|---------------------|---|
| 1. Nazwa jednostki: | eo Networks Spółka Akcyjna, |
| Adres siedziby: | 03-301 Warszawa, ul. Jagiellońska 78 |
| Sąd rejonowy: | Sąd Rejonowy dla M. St. W-wy XIII Wydział Gospodarczy KRS |
| Nr KRS : | 0000332547 |
| REGON: | 141905973 |
| NIP: | 5272604418 |
| PKD: | 62.01.Z |

Działalność eo Networks S.A. skupia się na projektowaniu i budowie innowacyjnego oprogramowania, opartego głównie o rozwiązania open source, dostosowanego do indywidualnych potrzeb przedsiębiorstw głównie branż: finansowej, technologicznej, medialnej i telekomunikacyjnej.

2. Czas trwania spółki jest nieograniczony.
3. Skład Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego :

Błażej Piech	Prezes Zarządu
Rafał Jagniewski	Wiceprezes Zarządu

W trakcie roku obrotowego i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego :

Robert Szlęzak	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jerzy Michał Dżoga	Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Borawski	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Marciniak	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Kujawa	Członek Rady Nadzorczej

W trakcie roku obrotowego i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w składzie Rady Nadzorczej następujące zmiany:

Dnia 12 lipca 2016 r. w celu uzupełnienia Rady Nadzorczej powołano w jej skład Pana Mariusza Borawskiego.

Dnia 1 grudnia 2016 r. Pan Stefan Dominik Batory złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na ten sam dzień , jednocześnie w celu uzupełnienia składu Rada Nadzorcza w dniu 13 stycznia 2017 r. powołano do pełnienia ww. funkcji Pana Jacka Kujawę.

4. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
5. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności jednostki
6. Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera łączne dane Spółki oraz jej oddziału samobilansującego w Niemczech .

7. Rachunkowość spółki prowadzona jest zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Szczegółowe zasady wyceny aktywów i pasywów określa Polityka Rachunkowości, poniżej przedstawiono najważniejsze z nich.

7.1. Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową począwszy od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Wartości niematerialne i prawne o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, których wartość nie przekracza kwoty 2,5 tysiąca złotych objęte są ewidencją bilansową i umarzane są w 100% w momencie zakupu. Składniki o wartości niższej lub równej 1 tysiąca złotych zaliczane są bezpośrednio do kosztów zużycia materiałów i prowadzona jest dla nich ewidencja pozabilansowa. Wartości niematerialne i prawne przyjęte do użytkowania na podstawie umowy leasingu ujmowane są w sprawozdaniu finansowym zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. 7.13 Wprowadzenia „Leasing operacyjny i finansowy”.

Koszty zakończonych prac rozwojowych obejmują oprogramowanie komputerowe lub jego modyfikacje, wytworzone przez Spółkę we własnym zakresie w rezultacie zakończonych sukcesem prac rozwojowych. Szczegółowe zasady ujmowania i wyceny prac rozwojowych przedstawione są w punkcie 7.4 Wprowadzenia „Prace badawcze i rozwojowe”.

Stawki amortyzacyjne ustala się indywidualnie dla poszczególnych wartości niematerialnych i prawnych z uwzględnieniem okresu ich ekonomicznej użyteczności. Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne:

- oprogramowanie komputerowe nabyte	10 - 50%
- koszty zakończonych prac rozwojowych (oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie)	20 - 30 %
- inne	10 - 20%

Okresy ekonomicznej użyteczności są poddawane corocznej weryfikacji.

7.2. Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową począwszy od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Środki trwałe o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, których wartość nie przekracza kwoty 2,5 tysiąca złotych objęte są ewidencją bilansową i umarzane są w 100% w momencie zakupu. Środki trwałe o wartości niższej lub równej 1 tysiąca złotych zaliczane są bezpośrednio do kosztów zużycia materiałów i prowadzona jest do nich ewidencja pozabilansowa. Środki trwałe przyjęte do użytkowania na podstawie umowy leasingu ujmowane są w sprawozdaniu finansowym zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. 7.13 Wprowadzenia „Leasing operacyjny i finansowy”.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową począwszy od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Stawki amortyzacyjne ustala się indywidualnie dla poszczególnych środków trwałych z uwzględnieniem okresu ich ekonomicznej użyteczności. Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne:

- budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1,5 - 10%
- urządzenia techniczne i maszyny	12,5 - 30%
- środki transportu	12,5 - 20%

- inne środki trwałe 10,0 - 30%

Okresy ekonomicznej użyteczności poddawane są corocznej weryfikacji.

Środki trwałe w budowie – wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

7.3. Trwała utrata wartości. Składniki aktywów poddawane są testom na utratę wartości, jeżeli istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na to, że nie przyniosą w przyszłości - w znaczącej części lub w całości - przewidywanych korzyści ekonomicznych.

W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwanej, określonej jako wyższa z dwóch wartości – wartości rynkowej lub wartości użytkowej - danego składnika aktywów. Jeżeli wartość bilansowa przekracza oszacowaną wartość odzyskiwalną, wartość aktywów obniżana jest do poziomu wartości odzyskiwanej. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat za bieżący okres.

7.4. Prace badawcze i rozwojowe. Spółka realizuje projekty badawcze i rozwojowe, w ramach których powstaje nowe oprogramowanie bądź modyfikowany jest kodu istniejącego oprogramowania.

Koszty prac badawczych – określonych jako czynności związane ze zdobyciem nowej wiedzy, poszukiwaniem alternatywnych procesów, funkcjonalności lub usług, a także poszukiwaniem, oceną i końcową selekcją sposobu wykorzystania prac badawczych - ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Składnik aktywów wytworzony we własnym zakresie w wyniku prac rozwojowych jest ujmowany wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka jest w stanie wykazać:

- a) możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia prac, tak, aby składnik aktywów nadawał się do użytkowania lub sprzedaży;
- b) zamiar ukończenia składnika aktywów;
- c) zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika aktywów;
- d) sposób, w jaki składnik aktywów będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne;
- e) dostępność odpowiednich środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika aktywów;
- f) możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie realizacji prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi aktywów.

Koszt wytworzenia składnika aktywów we własnym zakresie w wyniku prac rozwojowych jest sumą kosztów poniesionych od dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria ujmowania pozycji określone powyżej. Nie podlegają aktywowaniu wartości nakładów ujętych uprzednio w kosztach.

Koszt wytworzenia składnika aktywów we własnym zakresie w wyniku prac rozwojowych obejmuje koszty, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez Zarząd. Do takich kosztów zaliczane są:

- a) koszty z tytułu świadczeń na rzecz pracowników, którzy byli bezpośrednio zaangażowani w proces wytworzenia tego składnika;
- b) wszelkie koszty, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów, jak opłaty za rejestrację tytułu prawnego oraz amortyzacja patentów i licencji, które są wykorzystywane przy wytwarzaniu tego składnika aktywów;
- c) nakłady na materiały i usługi wykorzystane lub bezpośrednio zużyte przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych;
- d) koszty pośrednie, które można jednoznacznie powiązać z procesem wytwórczym: koszty amortyzacji sprzętu wykorzystywanego w procesie wytwórczym oraz koszty powierzchni biurowej, która jest zagospodarowana przez zespół wytwórczy.

Do kosztu wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie w wyniku prac rozwojowych nie zalicza się:

- a) kosztów sprzedaży, administracji oraz innych kosztów ogólnozakładowych;
- b) wyraźnie zidentyfikowanych braków wydajności oraz początkowych strat operacyjnych poniesionych przed osiągnięciem planowanej wydajności oraz
- c) nakładów na szkolenie przygotowujące pracowników do obsługiwanego danego składnika aktywów.

Do momentu zakończenia prac rozwojowych, skumulowane koszty spełniające powyższe kryteria prezentuje się pozycji „Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe inne”.

Koszty niezakończonych prac rozwojowych podlegają testowi na utratę wartości na koniec każdego roku obrotowego, niezależnie od występowania przesłanek, o których mowa w punkcie 7.3 Wprowadzenia „Trwała utrata wartości”.

Do wyceny przewidywanych korzyści ekonomicznych z projektów realizowanych w ramach dofinansowania z Unii Europejskiej Spółka stosuje stopę zwrotu ustaloną jako średnią między wskaźnikiem denominowanych w EUR długoterminowych obligacji emitowanych przez Europejski Bank Inwestycyjny pomniejszoną o unijny wskaźnik inflacji a wskaźnikiem długoterminowych obligacji Skarbu Państwa pomniejszoną o krajowy wskaźnik inflacji. W 2016 roku Spółka zastosowała wskaźnik z roku ubiegłego, gdyż nie odbiega on od wyliczonego dla roku bieżącego.

W momencie ukończenia prac rozwojowych, gotowy efekt prowadzonego procesu wytwórczego jest przenoszony do kategorii „Koszty zakończonych prac rozwojowych” w wartościach niematerialnych i prawnych i od tego momentu Spółka rozpoczyna jego amortyzowanie przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści ekonomicznych.

7.5. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.

Jednostkami podporządkowanymi są jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone.

Jednostkami zależnymi są jednostki, w których Spółka posiada więcej niż połowę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub zgromadzeniu wspólników lub w jakikolwiek inny sposób posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną tychże jednostek.

Jednostkami stowarzyszonymi są jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, rozumiany jako zdolność Spółki do wpływania na politykę finansową i operacyjną innej jednostki.

Jednostkami współzależnymi są jednostki niebędące jednostkami zależnymi lub stowarzyszonymi, w których Spółka posiada nie więcej niż połowę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub zgromadzeniu wspólników lub w jakikolwiek inny sposób posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną tychże jednostek wspólnie z pozostałym akcjonariuszami lub udziałowcami, na zasadach określonych w zawartej pomiędzy nimi umowie, umowie spółki lub statucie.

Inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach współzależnych i jednostkach stowarzyszonych Spółka ujmuje w cenie nabycia, obejmującej koszty bezpośrednio związane z zakupem udziałów lub akcji tych jednostek.

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny posiadanych inwestycji w jednostkach podporządkowanych pod kątem wystąpienia przesłanek, co do utraty wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka przeprowadza test na utratę wartości inwestycji poprzez porównanie wartości księgowej inwestycji z większą z dwóch: wartością rynkową lub wartością użytkową.

7.6. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte, a zobowiązania finansowe za powstałe w przypadku zawarcia przez jednostkę kontraktu, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe, w tym również pochodne instrumenty finansowe i zawarte transakcje terminowe, z których wynika zobowiązanie lub prawo do nabycia lub sprzedaży w przyszłym terminie ustalonej ilości określonych instrumentów finansowych, po ustalonej cenie, wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu. Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień rozliczenia transakcji.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, tj. wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Jednostka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

7.6.1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym zaliczone do aktywów instrumenty pochodne,

to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych, albo aktywa o krótkim czasie trwania nabytego instrumentu, a także inne składniki portfela, co do których jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych. Wycenia się je nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, bez jej pomniejszenia o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca. Skutki okresowej wyceny (przeszacowania do wartości godziwej), z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego w którym nastąpiło przeszacowanie. Gdy wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Przez skorygowaną cenę nabycia należy rozumieć wartość nabytych aktywów finansowych pomniejszona o należne wpłaty.

7.6.2. Pożyczki udzielone i należności własne, niezależnie od terminu wymagalności, to aktywa

finansowe powstałe wskutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych oraz obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli zbywający nie utracił kontroli nad tymi instrumentami. Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu. Wycenia się je nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie.

Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.

Skutki przeszacowania, to jest odpisy z tytułu dyskonta lub premii, jak również pozostałe różnice ustalone na dzień ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Należności z tytułu sprzedaży udziałów lub akcji ujmuje się odpowiednio jako długo lub krótkoterminowe należności inne i wycenia w wysokości skorygowanej ceny nabycia

7.6.3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności to nie zakwalifikowane do pożyczek

udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których kontrakty określają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych o ile jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, dla których jest ustalony termin wymagalności, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Skutki przeszacowania, to jest odpisy z tytułu dyskonta lub premii, jak również pozostałe różnice ustalone na dzień ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie jest ustalony termin wymagalności wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w cenie nabycia.

7.6.4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty nie spełniające warunków zaliczenia do innych kategorii aktywów finansowych. Wycenia się je nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, bez jej pomniejszenia o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca.

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych, zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu w którym nastąpiło przeszacowanie,

Gdy wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Skutki przeszacowania, jak również pozostałe różnice ustalone na dzień ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych, zalicza się wówczas odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

7.6.5. Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Zobowiązania o krótkim terminie zapadalności, dla których nie określono stopy procentowej wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej do tego zobowiązania wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.

7.7. Zapasy wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania na dzień bilansowy. Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

- materiały i towary: według cen nabycia
- półprodukty i produkty w toku: według kosztów wytworzenia z wyjątkiem wyceny produkcji w toku dotyczącej kontraktów serwisowych, które wyceniane są w wysokości materiałów bezpośrednich.
- produkty gotowe: według kosztów wytworzenia.

Zapasy w bilansie wykazywane są w wartości netto to jest po uwzględnieniu odpisów aktualizujących. Odpisy te zaliczane są do pozostałych kosztów operacyjnych.

Spółka przyjęła zasadę ustalania wartości rozchodu zapasów metodą "pierwsze weszło - pierwsze wyszło".

- 7.8. Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot wymagających zapłaty, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące dokonywane są w oparciu o analizę struktury wiekowej sald należności z uwzględnieniem stopnia prawdopodobieństwa zapłaty danej należności.

Należności o odległych terminach płatności przekraczających 1 rok od dnia bilansowego, dla których efekt dyskonta jest znaczący, są ujmowane według wartości bieżącej oczekiwanej zapłaty

- 7.9. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy oraz inne aktywa pieniężne, o krótkim terminie realizacji i niewielkim ryzyku zmiany wartości godziwej.

- 7.10 Wycena transakcji w walutach obcych - transakcje w walucie obcej są ujmowane w księgach na dzień ich przeprowadzenia po przeliczeniu na walutę polską po kursie wymiany, odpowiednio :

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji w przypadku sprzedaży lub kupna walut
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego - w przypadku zapłaty należności i zobowiązań oraz w przypadku pozostałych operacji.

Spółka przyjęła zasadę ustalania wartości rozchodu środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych metodą "pierwsze weszło - pierwsze wyszło". Składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień.

- 7.11 Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Do odpisu czynnych rozliczeń międzyokresowych Spółka stosuje indywidualnie oszacowany okres, w zależności od charakteru i wartości rozliczanej pozycji.

W pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów wykazywane są także:

- w przypadku niezakończonych kontraktów usługowych, gdy wartość przychodu rozpoznanego według stopnia zaawansowania na danym kontrakcie jest wyższa niż kwota zafakturowanych przychodów, różnica ta prezentowana jest w ramach czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów. Zasady wyceny kontraktów opisano w pkt. 7.18 Wprowadzenia „Długoterminowe kontrakty usługowe”

- 7.12 Należne wpłaty na kapitał własny – zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wpłaty na poczet kapitału według wartości określonej w statucie.

- 7.13 Akcje własne – to nabywane aktywa od akcjonariuszy w celu ich zbycia. Ujmuje się je w księgach w cenie nabycia.

- 7.14 Kapitał własny -Kapitał zakładowy Spółki wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, z przeniesienia kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji ponad ich wartością nominalną, pomniejszonej o koszty emisji.

Kapitał z aktualizacji wyceny tworzony jest w przypadkach określonych w przepisach ustawy o rachunkowości, w szczególności obejmuje różnice kursowe wynikające z przeliczenia sprawozdania finansowego zagranicznego oddziału Spółki.

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nie rozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy, a także efekty korekt zmian zasad rachunkowości i błędów dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

7.15 Leasing finansowy i operacyjny. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne użytkowane na podstawie umowy, która spełnia warunki określone w art. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej składnika stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są alokowane na koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w rachunku zysków i strat. Podział opłaty podstawowej na część kapitałową i odsetkową przeprowadzany jest metodą wewnętrznej stopy zwrotu IRR.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania środka trwałego.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu.

7.16 Zobowiązania klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, jeżeli termin zapłaty przypada w ciągu jednego roku od dnia bilansowego. W przeciwnym wypadku, zobowiązania wykazuje się jako długoterminowe. Zobowiązania z tytułu dostaw wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

7.17 Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów – Spółka tworzy rezerwy na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania, które można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na skutki toczących się postępowań sądowych.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy

- 7.18 Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

W przypadku niezakończonych kontraktów usługowych, gdy wartość przychodu rozpoznanego według stopnia zaawansowania na danym kontrakcie jest niższa niż kwota zafakturowanych przychodów, różnicę tę prezentuje się w ramach rozliczeń międzyokresowe przychodów. Zasady wyceny kontraktów opisano w pkt. 7.18 Wprowadzenia „Długoterminowe kontrakty usługowe”.

- 7.19 Przychody ze sprzedaży są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

1) Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów stanowią przychody ze sprzedaży sprzętu komputerowego. Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

2) Sprzedaż licencji i oprogramowania

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży licencji obcych (pochodzących od partnerów biznesowych Spółki) i własnych ujmowane są w momencie gdy na klienta przeniesione zostały wszelkie prawa i obowiązki związane z licencją bądź oprogramowaniem oraz w momencie gdy klient zaakceptował i potwierdził ich odbiór.

3) Usługi wdrożeniowe

Przychody są ujmowane zgodnie ze stopniem zaawansowania usługi, najczęściej są to przychody wynikające z kontraktów długoterminowych rozliczanych w czasie. Szczegóły ujmowania przychodów opisane są w pkt . 7.18 Wprowadzenia „Długoterminowe kontrakty usługowe”.

4) Usługi serwisowe

Przychody z usług serwisowych są to przychody z kontraktów na świadczenie usług serwisowych sprzętu i oprogramowania. Przychody te ujmuje się w okresie, w którym usługi zostały wykonane.

- 7.20 Długoterminowe kontrakty usługowe. Przychody z realizowanych umów usługowych, niezakończone na dzień bilansowy podlegają wycenie wg stopnia zaawansowania prac.

Stopień zaawansowania kontraktu ustala się jako stosunek kosztów poniesionych do dnia bilansowego do łącznych kosztów kontraktu (łącznie koszty kontraktu obejmują koszty poniesione do dnia bilansowego oraz aktualnie prognozowane koszty pozostałe do zakończenia kontraktu).

Przychody odpowiadające stopniowi zaawansowania kontraktu na dzień bilansowy wyznacza się jako iloczyn stopnia zaawansowania oraz łącznej kwoty planowanych przychodów na kontrakcie.

Jeżeli tak określone przychody przekraczają wartość zafakturowanej sprzedaży, wynikająca z powyższej różnicy kwota prezentowana jest w czynnych rozliczeniach międzyokresowych kosztów jako „Należności niezafakturowane z tyt. niezakończonych kontraktów”

Jeżeli przychody określone według stopnia zaawansowania są niższe od wartość zafakturowanej sprzedaży, wynikająca z powyższej różnicy kwota prezentowana jest w pasywach bilansu w rozliczeniach międzyokresowych przychodów jako „Przychody zafakturowane ponad stopień zaawansowania prac”

W przypadku, gdy jest wysoce prawdopodobne, że łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywana strata jest ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona poprzez utworzenie rezerwy na straty na kontrakcie. Wysokość rezerwy lub/i zasadność jej utrzymania jest weryfikowana na każdy kolejny dzień bilansowy, aż do momentu zakończenia kontraktu. Wartość utworzonych rezerw na straty jest prezentowana w pozostałych rezerwach.

7.21 Koszty działalności operacyjne

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółka sporządza kalkulacyjny wariant rachunku zysków i strat według wzoru zamieszczonego w załączniku nr 1 do ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości.

Koszt własny sprzedaży obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem sprzedanych towarów i wytworzeniem sprzedanych usług.

Koszty sprzedaży obejmują koszty handlowe i koszty marketingowe.

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem Spółką oraz koszty administracji.

7.22 Pozostałe przychody i koszty operacyjne - obejmują dotyczące danego okresu sprawozdawczego pozycje określone przepisami o rachunkowości, takie, jak utworzenie i rozwiązanie odpisów aktualizujących należności i zapasy, wynik na sprzedaży i likwidacji niefinansowych aktywów trwałych, otrzymane i zapłacone kary i odszkodowania.

7.23 Przychody i koszty finansowe ujmowane są w ciągu roku z zachowaniem zasady współmierności przychodów i kosztów. Ujemne i dodatnie różnice kursowe dotyczące aktywów wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań zalicza się do kosztów finansowych lub przychodów finansowych. W sprawozdaniu finansowym wykazywana jest nadwyżka dodatnich lub ujemnych różnic kursowych.

7.24 Dotacje są ujmowane wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje uzasadnione przekonanie, że Spółka spełni warunki związane z dotacją oraz że dotacja zostanie otrzymana. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odnoszona jest w przychody przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów. Jeżeli dotacja otrzymywana jest w formie zaliczek, to w pierwszej kolejności jest rozliczana na poczet kosztów prac badawczych.

7.25 Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujmuje się w rachunku zysków i strat, z wyłączeniem zakresu, w którym odnosi się on bezpośrednio do pozycji ujętych w kapitale własnym.

Część odroczonego w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka ustala w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi między wartością aktywów i pasywów wykazywaną w sprawozdaniu finansowym a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości. Aktywa z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich wykorzystanie

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka tworzy w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w sprawozdaniu finansowym wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Spółka prezentuje w bilansie aktywa i rezerwę na podatek w kwocie netto, jeżeli istnieje możliwość wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzenia kompensaty oraz aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez ten sam organ podatkowy.

Ustawą z dnia 23.07.2015 r. o zmianie ustawy o rachunkowości oraz niektórych ustaw (Dz. U. poz. 1333) została zmieniona treść załącznika nr 1. Nowe wzory sprawozdań oraz zasady prezentacji mają zastosowanie po raz pierwszy do sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2016 roku.

W związku z wprowadzeniem nowego zakresu informacyjnego sprawozda finansowych Spółka dane porównawcze:

- w bilansie według stanu na 31.12.2015 r.
- w rachunku zysków i strat za okres 01.01.2015 – 31.12.2015 r.
- w zestawieniu zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2015 - 31.12.2015 r.

Zaprezentowała odpowiednio przekształcone

Warszawa, dnia 25.03.2017 r.

Zarząd

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

BILANS na dzień 31.12.2016 r.

AKTYWA	Nota	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
A. AKTYWA TRWAŁE		5 646 734,10	7 437 553,02
I. Wartości niematerialne i prawne	1	4 461 422,59	6 012 777,21
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		1 912 985,74	2 875 610,50
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		2 548 436,85	3 134 846,71
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	2 320,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	853 616,66	832 820,98
1. Środki trwałe		834 631,21	832 820,98
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		17 028,52	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		351 403,86	379 505,27
d) środki transportu		457 026,15	438 970,79
e) inne środki trwałe		9 172,68	14 344,92
2. Środki trwałe w budowie		18 985,45	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	3	134 564,42	134 564,42
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		134 564,42	134 564,42
IV. Inwestycje długoterminowe		12 121,99	0,00
1. Nieruchomości	4	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	5	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	6	12 121,99	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach		12 121,99	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		12 121,99	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	185 008,44	457 390,41
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25a	185 008,44	457 390,41
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE		18 961 420,27	18 104 521,13
I. Zapasy	8	2 309 995,69	858 673,92
1. Materiały		435 120,08	323 668,61
2. Półprodukty i produkty w toku		1 678 519,96	354 591,02
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		188 855,65	172 914,29
5. Zaliczki na dostawy		7 500,00	7 500,00
II. Należności krótkoterminowe	9	10 325 143,92	8 722 681,73

1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w 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, w 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		10 325 143,92	8 722 681,73
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		9 783 444,96	7 556 125,89
- do 12 miesięcy		9 783 444,96	7 556 125,89
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		243 432,72	1 083 907,60
c) inne		298 266,24	82 648,24
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	10	5 904 455,00	8 396 682,06
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		5 904 455,00	8 396 682,06
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		4 168,56	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		4 168,56	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		5 900 286,44	8 396 682,06
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		5 900 286,44	8 396 682,06
- inne środki pieniężne		0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	421 825,66	126 483,42
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ)	12	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	13	2 463 778,10	2 463 778,10
SUMA AKTYWÓW		27 071 932,47	28 005 852,25

Warszawa, dnia 25.03.2017 r.

 Zarząd

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

BILANS na 31.12.2016

PASywa	Nota	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	14	17 451 017,82	13 843 247,34
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		205 937,90	205 937,90
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		15 621 954,33	13 155 148,44
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		1 922 972,01	1 922 972,01
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		-20 473,36	-9 184,05
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem)		0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne		0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-1 975 460,84	-1 975 460,84
VI. Zysk (strata) netto		3 619 059,79	2 466 805,89
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		9 620 914,65	14 162 604,91
I. Rezerwy na zobowiązania	15	673 670,10	1 773 652,58
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25b	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		549 082,16	382 406,95
- długoterminowa		0,00	0,00
- krótkoterminowa		549 082,16	382 406,95
3. Pozostałe rezerwy		124 587,94	1 391 245,63
- długoterminowe		0,00	24 052,51
- krótkoterminowe		124 587,94	1 367 193,12
II. Zobowiązania długoterminowe	16	28 464,23	61 292,15
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		28 464,23	61 292,15
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		28 464,23	61 292,15
d) inne		0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17	7 206 629,63	10 070 601,24
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. Wobec jednostek pozostałych, 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		7 142 557,34	10 006 528,95
a) kredyty i pożyczki		0,00	1 584 923,01
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		32 821,28	116 704,62
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		5 841 741,40	6 132 172,12
- do 12 miesięcy		5 841 741,40	6 132 172,12
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00

e) zaliczki otrzymane na dostawy		6 678,64	0,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		644 189,06	1 690 339,68
h) z tytułu wynagrodzeń		589 401,56	476 393,07
i) inne		27 725,40	5 996,45
4. Fundusze specjalne		64 072,29	64 072,29
IV. Rozliczenia międzyokresowe	18	1 712 150,69	2 257 058,94
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 712 150,69	2 257 058,94
- długoterminowe		1 122 033,45	1 559 650,69
- krótkoterminowe		590 117,24	697 408,25
SUMA PASYWÓW		27 071 932,47	28 005 852,25

Warszawa, dnia 25.03.2017 r.

.....
Zarząd

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant kalkulacyjny] za okres:

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	19	44 757 776,93	44 324 155,02
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		38 802 866,48	39 527 022,15
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		5 954 910,45	4 797 132,87
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	20	35 695 032,96	36 095 090,89
- jednostkom powiązanym		0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		30 268 429,86	31 575 721,66
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		5 426 603,10	4 519 369,23
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		9 062 743,97	8 229 064,13
D. Koszty sprzedaży		343 056,78	425 443,67
E. Koszty ogólnego zarządu		4 536 935,22	4 248 644,87
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		4 182 751,97	3 554 975,59
G. Pozostałe przychody operacyjne	21	479 647,35	316 785,79
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		56 736,30	4 636,82
II. Dotacje		238 710,12	178 525,91
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		58 000,00	70 853,57
IV. Inne przychody operacyjne		126 200,93	62 769,49
H. Pozostałe koszty operacyjne	22	117 764,87	307 853,55
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 256,98	230 667,35
III. Inne koszty operacyjne		116 507,89	77 186,20
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		4 544 634,45	3 563 907,83
J. Przychody finansowe	23	466 875,43	1 402,72
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:		0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:		0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		2 096,95	1 359,83
- 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 aktywów finansowych		0,00	0,00
V. Inne		464 778,48	42,89
K. Koszty finansowe	24	223 468,86	170 892,33
I. Odsetki, w tym:		70 947,15	73 909,27
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
IV. Inne		152 521,71	96 983,06
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)		4 788 041,02	3 394 418,22
M. Podatek dochodowy	25	1 168 981,23	927 612,33
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)		3 619 059,79	2 466 805,89

Warszawa, dnia 25.03.2017 r.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

 Zarząd

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 843 247,34	11 370 595,75
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	13 843 247,34	11 370 595,75
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	205 937,90	205 937,90
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	205 937,90	205 937,90
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	13 155 148,44	11 088 194,76
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 466 805,89	2 066 953,68
a) zwiększenie (z tytułu)	2 466 805,89	2 066 953,68
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku	2 466 805,89	2 066 953,68
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- koszty podwyższenia kapitału	0,00	0,00
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	15 621 954,33	13 155 148,44
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-9 184,05	-15 029,75
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-11 289,31	5 845,70
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	5 845,70
- różnice kursowe z przeliczenia dot. oddziału RFN	0,00	5 845,70
b) zmniejszenie (z tytułu)	11 289,31	0,00
- różnice kursowe z przeliczenia dot. oddziału RFN	11 289,31	0,00
- korekty aktualizującej wartość	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-20 473,36	-9 184,05
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	491 345,05	91 492,84
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 466 805,89	2 066 953,68
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 466 805,89	2 066 953,68
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- odpis z zysku	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 466 805,89	2 066 953,68
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	2 466 805,89	2 066 953,68
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
- podział zysku (pokrycie straty)	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	1 975 460,84	1 975 460,84
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 975 460,84	1 975 460,84
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00

b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podział zysku (pokrycie straty)	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 975 460,84	1 975 460,84
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 975 460,84	-1 975 460,84
6. Wynik netto	3 619 059,79	2 466 805,89
a) zysk netto	3 619 059,79	2 466 805,89
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 451 017,82	13 843 247,34
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 451 017,82	13 843 247,34

Warszawa, dnia 25.03.2017 r.

.....
Zarząd

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (PLN)

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		3 619 059,79	2 466 805,89
II. Korekty razem	29	-4 016 934,95	3 673 652,33
1. Amortyzacja		1 973 878,64	2 182 410,26
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-37 833,96	38 983,33
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		67 827,46	70 595,49
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-56 736,30	-3 211,61
5. Zmiana stanu rezerw		-1 099 982,48	1 178 235,77
6. Zmiana stanu zapasów		-1 467 211,28	-169 990,98
7. Zmiana stanu należności		-1 602 462,19	-3 178 267,98
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-1 214 150,72	4 186 460,89
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-567 868,52	-637 408,54
10. Inne korekty		-12 395,60	5 845,70
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		-397 875,16	6 140 458,22
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		98 479,70	224 383,71
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		97 774,45	11 183,71
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		705,25	213 200,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
- odsetki		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		705,25	213 200,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	213 200,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
- odsetki		0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		705,25	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
II. Wydatki		465 372,38	1 099 418,92
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		465 372,38	1 099 418,92
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
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		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
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-366 892,68	-875 035,21
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		0,00	1 584 923,01
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		0,00	1 584 923,01
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00

4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	1 769 461,73	159 646,53
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 584 923,01	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 umów leasingu finansowego	116 711,26	89 051,04
8. Odsetki	67 827,46	70 595,49
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 769 461,73	1 425 276,48
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	-2 534 229,57	6 690 699,49
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 496 395,62	6 651 716,16
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	37 833,96	-38 983,33
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 435 889,99	1 745 190,51
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	5 901 660,42	8 435 889,99
- o ograniczonej możliwości dysponowania	64 072,29	64 072,29

Warszawa, dnia 25.03.2017 r.

.....
Zarząd

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Nota 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	1 912 985,74	2 875 610,50
b) wartość firmy	0,00	0,00
c) inne wartości niematerialne i prawne	2 548 436,85	3 134 846,71
- oprogramowanie komputerowe	0,00	0,00
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	2 320,00
Wartości niematerialne razem	4 461 422,59	6 012 777,21

Nota 1a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
a) własne	4 463 742,59	6 012 777,21
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0,00	0,00
Wartości niematerialne razem	4 463 742,59	6 012 777,21

Nota 1b

KOSZTY ZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	Wartość początkowa	Dotychczasowe umorzenie	Okres amortyzacji	Uzasadnienie ustalonego okresu amortyzacji
1) Wyszukiwarka informacji w oparciu o silnik SOLR	2 616 804,10	1 874 813,82	5 lat	przyjęto okres ekonomicznej użyteczności 5 lat
2) Analizator treści antyspam / scam w serwisach internetowych	2 197 123,05	1 025 324,16	5 lat	przyjęto okres ekonomicznej użyteczności 5 lat

Nota 1c

ZMIANY W WARTOŚCIACH NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W ROKU 2016	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	4 984 273,84	0,00	3 973 329,08	2 320,00	8 959 922,92
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	26 368,40	0,00	26 368,40
- nabycie			26 368,40		26 368,40
- inne					0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	2 320,00	2 320,00
- likwidacja					0,00
- aktualizacja wartości					0,00
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie wewnętrzne				2 320,00	2 320,00
- inne					0,00
Wartość brutto na koniec okresu	4 984 273,84	0,00	3 999 697,48	0,00	8 983 971,32
Umorzenia na początek okresu	2 079 243,77	0,00	838 482,37	0,00	2 917 726,14
Umorzenia bieżące - zwiększenia	962 624,76	0,00	612 778,26	0,00	1 575 403,02
Umorzenia - zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja					0,00
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie wewnętrzne					0,00
- inne					0,00

Razem umorzenia na koniec okresu	3 041 868,53	0,00	1 451 260,63	0,00	4 493 129,16
Odpisy aktualizujące na początek okresu	29 419,57	0,00	0,00	0,00	29 419,57
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	29 419,57	0,00	0,00	0,00	29 419,57
Wartość księgowa netto na koniec okresu	1 912 985,74	0,00	2 548 436,85	0,00	4 461 422,59

ZMIANY W WARTOŚCIACH NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W ROKU 2015	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	4 984 273,84	0,00	3 219 337,17	0,00	8 203 611,01
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	753 991,91	2 320,00	756 311,91
- nabycie			753 991,91	2 320,00	756 311,91
- inne					0,00
Zmniejszenia	0,00			0,00	0,00
- likwidacja					0,00
- aktualizacja wartości					0,00
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie wewnętrzne					0,00
- inne					0,00
Wartość brutto na koniec okresu	4 984 273,84	0,00	3 973 329,08	2 320,00	8 959 922,92
Umorzenia na początek okresu	1 086 089,62	0,00	393 528,61	0,00	1 479 618,23
Umorzenia bieżące - zwiększenia	993 154,15	0,00	444 953,76	0,00	1 438 107,91
Umorzenia - zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja			0,00		0,00
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie wewnętrzne					0,00
- inne					0,00
Razem umorzenia na koniec okresu	2 079 243,77	0,00	838 482,37	0,00	2 917 726,14
Odpisy aktualizujące na początek okresu	29 419,57	0,00	0,00	0,00	29 419,57
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	29 419,57	0,00	0,00	0,00	29 419,57
Wartość księgowa netto na koniec okresu	2 875 610,50	0,00	3 134 846,71	2 320,00	6 012 777,21

Nota 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
a) środki trwałe, w tym:	834 631,21	832 820,98
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	17 028,52	0,00
- urządzenia techniczne i maszyny	351 403,86	379 505,27
- środki transportu	457 026,15	438 970,79
- inne środki trwałe	9 172,68	14 344,92
b) środki trwałe w budowie	18 985,45	0,00
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	853 616,66	832 820,98

Nota 2a

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
a) własne	806 769,21	713 238,60
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	46 847,45	119 582,38
Środki trwałe bilansowe razem	853 616,66	832 820,98

Nota 2c

NAKŁADY NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE - PONIESIONE I PLANOWANE	Stan na dzień 31.12.2016 r. (poniesione)	Rok następny (planowane)
Nakłady na ochronę środowiska	0,00	0,00
Nakłady na St i WNiP	465 372,38	300 000,00

Nota 2d

Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
Budynek biurowy wynajmowany	0,00	0,00

Nota 2b

ZMIANY W ŚRODKACH TRWAŁYCH W 2016	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	4 138 095,89	1 096 240,20	63 764,44	5 298 100,53
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	18 083,42	170 953,17	248 022,16	4 977,98	442 036,73
- nabycie			18 083,42	170 033,56	248 022,16	4 977,98	441 117,12
- przemieszczenie wewnętrzne							0,00
- inne (leasing)							0,00
- inne				919,61			919,61
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	51 757,01	337 614,82	0,00	389 371,83
- likwidacja				3 975,71	18 272,50		22 248,21
- aktualizacja wartości							0,00
- sprzedaż				47 726,63	319 342,32		367 068,95
- przemieszczenie wewnętrzne							0,00
- inne				54,67			54,67
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	18 083,42	4 257 292,05	1 006 647,54	68 742,42	5 350 765,43
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	0,00	3 758 590,62	657 269,41	49 419,52	4 465 279,55
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	1 054,90	197 545,51	189 724,99	10 150,22	398 475,62
- inne				708,17			708,17
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	50 956,11	297 373,01	0,00	348 329,12
- likwidacja				3 975,71	1 827,24		5 802,95
- sprzedaż				46 930,29	295 545,77		342 476,06
- przemieszczenie wewnętrzne							0,00
- inne				50,11			50,11
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	1 054,90	3 905 888,19	549 621,39	59 569,74	4 516 134,22
Odpisy aktualizujące na początek okresu							0,00
Zwiększenia							0,00
Zmniejszenia							0,00
Odpisy aktualizujące na koniec okresu							0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto	0,00	0,00	17 028,52	351 403,86	457 026,15	9 172,68	834 631,21



ZMIANY W ŚRODKACH TRWAŁYCH W 2015	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	4 198 980,98	908 411,50	43 523,09	5 150 915,57
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	199 138,84	187 828,70	20 241,35	407 208,89
- nabycie				198 958,22	45 507,56	20 241,35	264 707,13
- przemieszczenie wewnętrzne							0,00
- inne (leasing)					142 321,14		142 321,14
- inne				180,62			180,62
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	260 023,93	0,00	0,00	260 023,93
- likwidacja				220 351,78			220 351,78
- aktualizacja wartości							0,00
- sprzedaż				39 672,15			39 672,15
- przemieszczenie wewnętrzne							0,00
- inne							0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	4 138 095,89	1 096 240,20	63 764,44	5 298 100,53
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	0,00	3 493 345,86	444 695,62	34 695,07	3 972 736,55
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	0,00	517 004,11	212 573,79	14 724,45	744 302,35
- inne				292,48			292,48
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	252 051,83	0,00	0,00	252 051,83
- likwidacja				218 926,57		0,00	218 926,57
- sprzedaż				33 125,26			33 125,26
- przemieszczenie wewnętrzne							0,00
- inne					0,00		0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	3 758 590,62	657 269,41	49 419,52	4 465 279,55
Odpisy aktualizujące na początek okresu							0,00
Zwiększenia							0,00
Zmniejszenia							0,00
Odpisy aktualizujące na koniec okresu							0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto	0,00	0,00	0,00	379 505,27	438 970,79	14 344,92	832 820,98

Nota 3

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
1. Od jednostek powiązanych, brutto:	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
b) inne (kaucje)	0,00	0,00
- odpis aktualizujący	0,00	0,00
Od jednostek powiązanych, netto:	0,00	0,00
2. Od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale brutto:	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
b) inne (kaucje)	0,00	0,00
- odpis aktualizujący	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale, netto:	0,00	0,00
3. Od jednostek pozostałych, brutto:	134 564,42	134 564,42
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
b) z tyt. sprzedaży aktywów finansowych	0,00	0,00
b) inne (kaucje)	134 564,42	134 564,42
- odpis aktualizujący	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych, netto:	134 564,42	134 564,42
Należności długoterminowe netto, razem	134 564,42	134 564,42

Nota 4

INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
a) stan na początek okresu	0,00	0,00
b) zwiększenia -nabycie	0,00	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- odpis aktualizujący	0,00	0,00
Stan inwestycji na koniec okresu	0,00	0,00

Nota 5

INWESTYCJE W WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
a) stan na początek okresu	0,00	0,00
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zmiana stanu (późniejsze wydatki)	0,00	0,00
- inne zwiększenia	0,00	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- strata netto wyn z korekty do wart. godziwej	0,00	0,00
- inne zmniejszenia	0,00	0,00
Stan inwestycji na koniec okresu	0,00	0,00

Nota 6

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
odpis aktualizujący (wartość ujemna)	0,00	0,00

b) w pozostałych jednostkach , w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
odpis aktualizujący (wartość ujemna)	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	12 121,99	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	12 121,99	0,00
odpis aktualizujący (wartość ujemna)	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	12 121,99	0,00

Nota 6a

INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (LEASING FINANSOWY NALEŻNOŚCI) - ZMIANA STANU	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
a) stan na początek okresu	0,00	0,00
b) zwiększenia (z tytułu)	12 121,99	0,00
- udzielenie	12 121,99	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- spłata	0,00	0,00
- odpis aktualizujący	0,00	0,00
- reklasyfikacja do krótkoterminowych	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	12 121,99	0,00

Nota 7

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
Aktywo na podatek odroczony - persaldo	185 008,44	457 390,41
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	185 008,44	457 390,41

Nota 8

ZAPASY	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
Materiały	435 120,08	323 668,61
Półprodukty i produkty w toku	1 678 519,96	354 591,02
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	188 855,65	172 914,29
Zaliczki na dostawy	7 500,00	7 500,00
Zapasy razem	2 309 995,69	858 673,92

Nota nr 8a

ZAPASY MAGAZYNOWE WG OKRESÓW ZALEGNIA NA 31.12.2016 R.	Okres zalegania w dniach				Odpis	Razem
	0-90	90-180	180-360	powyżej 360		
Materiały	271 123,01	42 961,84	22 236,53	98 798,70	0,00	435 120,08
Półprodukty i produkty w toku	1 678 519,96	0,00	0,00	0,00	0,00	1 678 519,96
Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Towary	141 182,47	22 051,07	10 759,73	14 862,38		188 855,65
Zapasy magazynowe razem	2 090 825,44	65 012,91	32 996,26	113 661,08	0,00	2 302 495,69

Nota 9

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
I. Należności z tytułu dostaw i usług	9 783 444,96	7 556 125,89
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
c) należności od pozostałych jednostek	9 783 444,96	7 556 125,89
II. Inne należności	541 698,96	1 166 555,84
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- inne należności (tytuł)	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- inne należności (tytuł)	0,00	0,00
c) od pozostałych jednostek	541 698,96	1 166 555,84
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	243 432,72	1 083 907,60
-inne należności (tytuł)	298 266,24	82 648,24
- z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
- z tytułu sprzedaży środków trwałych	0,00	0,00
- inne(wadia, kaucje, z tyt. sprzed. A.finans)	298 266,24	82 648,24
-dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe netto, razem	10 325 143,92	8 722 681,73
c) odpisy aktualizujące wartość należności	309 024,90	363 421,19
Należności krótkoterminowe brutto, razem	10 634 168,82	9 086 102,92

Nota 9a

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG WG WIEKU	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
Należności bieżące:	8 415 822,85	3 921 873,92
Należności przeterminowane :	1 676 647,01	3 997 673,16
- do 1 m-ca	1 202 312,08	1 849 525,42
- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	128 645,57	1 763 407,62
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	33 097,63	11 061,80
- powyżej 6 m-cy do 1 roku	4 823,81	225 685,91
- powyżej 1 roku	307 767,92	147 992,41
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	10 092 469,86	7 919 547,08
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług,	309 024,90	363 421,19
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	9 783 444,96	7 556 125,89

Nota 9b

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
Stan na początek okresu	363 421,19	221 500,45
a) zwiększenia (z tytułu)	3 603,71	230 838,00
- odpis na należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	225 428,78
- odpis na należności przeterminowane	3 603,71	5 409,22
b) zmniejszenia (z tytułu)	58 000,00	88 917,26
- spisanie należności objętych odpisem	0,00	18 063,69
- uregulowanie należności objętych odpisem	58 000,00	70 853,57
- sprzedaż należności	0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	309 024,90	363 421,19

Nota 10

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	4 168,56	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	4 168,56	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 900 286,44	8 396 682,06
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 900 286,44	8 396 682,06
- inne środki pieniężne (lokaty)	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00

Nota 10a

INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (LEASING FINANSOWY NALEŻNOŚCI) - ZMIANA STANU	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
Stan na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	4 873,81	0,00
- udzielenie	4 873,81	0,00
- reklasyfikacja z długoterminowych	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	705,25	0,00
- spłata	705,25	0,00
- odpis aktualizujący	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	4 168,56	0,00

Nota 11

KRÓTKOTERMINOWE CZYNNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	39 973,16	32 838,97
Opłacone z góry prenumeraty	2 239,53	1 986,04
Opłacone z góry koszty współpracy	0,00	0,00
Pozostałe	53 816,10	38 214,19
Należności niezafakturowane z tyt. niezakończonych umów długoterminowych	325 796,87	53 444,22
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	421 825,66	126 483,42

Nota 12

NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
Stan na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00

Nota 13

UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
Stan na początek okresu	2 463 778,10	2 463 778,10
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	2 463 778,10	2 463 778,10

Nota 14

KAPITAŁ AKCYJNY						
Seria/emisja	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	1 000 000	100 000,00	gotówka	01.07.2009 r.	01.01.2009 r.
B	zwykłe	750 000	75 000,00	gotówka	08.10.2009 r.	01.01.2009 r.
C	zwykłe	194 445	19 444,50	gotówka	22.02.2010 r.	01.01.2010 r.
D	zwykłe	88 384	8 838,40	gotówka	27.05.2011 r.	01.01.2011 r.
E	zwykłe	26 550	2 655,00	gotówka	09.12.2011 r.	01.01.2011 r.
Kapitał akcyjny razem		2 059 379	205 937,90	X	X	X

Struktura akcjonariatu na 31.12.2016 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział %
Gagnon Investments Ltd.	845 414,00	41%
Podmioty bezpośrednio i pośrednio zależne od Pana Piotra Chmielewskiego, działające w porozumieniu	223 905,00	11%
eo Networks S.A.	221 165,00	11%
Kominek Sylwester	126 780,00	6%
Pozostali	642 115,00	31%
Razem	2 059 379,00	100%

Struktura akcjonariatu na 07.04.2017 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział %
Gagnon Investments Ltd.	845 414,00	41%
Podmioty bezpośrednio i pośrednio zależne od Pana Piotra Chmielewskiego, działające w porozumieniu	223 905,00	11%
eo Networks S.A.	221 165,00	11%
Kominek Sylwester	126 780,00	6%
Pozostali	642 115,00	31%
Razem	2 059 379,00	100%

Nota 14a

KAPITAŁ ZAPASOWY	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartość nominalną	1 922 972,01	1 922 972,01
b) utworzony ustawowo	0,00	0,00
c) utworzony zgodnie ze statutem spółki, ponad wartość wymaganą ustawowo	13 698 982,32	11 232 176,43
d) z dopłat akcjonariuszy	0,00	0,00
e) inny	0,00	0,00
Kapitał zapasowy razem	15 621 954,33	13 155 148,44

Nota 14b

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
- różnice kursowe z przeliczenia oddziału RFN	-20 473,36	-9 184,05
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-20 473,36	-9 184,05

Nota 14c

NIEPODZIELONY ZYSK / STRATA Z LAT UBIEGŁYCH	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
a) niepodzielony zysk (wartość dodatnia)	0,00	0,00
b) niepokryta strata (wartość ujemna)	-1 975 460,84	-1 975 460,84
Niepodzielony zysk / strata z lat ubiegłych, razem	-1 975 460,84	-1 975 460,84

Nota 14d

PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO / POKRYCIA STRATY	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
ZYSK / STRATA NETTO	3 619 059,79	2 466 805,89
Fundusz zapasowy (+/-)	1 643 598,95	2 466 805,89
Pokrycie straty z lat ubiegłych	1 975 460,84	0,00
Pokrycie z zysków lat następnych	0,00	0,00

Nota 15

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
1. Rezerwa na podatek odroczony - persaldo	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	549 082,16	382 406,95
a) długoterminowa z tyt.:	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) krótkoterminowa z tyt.:	549 082,16	382 406,95
- niewykorzystanych urlopów	549 082,16	382 406,95
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	124 587,94	1 391 245,63
a) długoterminowa z tyt.:	0,00	24 052,51
- napraw gwarancyjnych	0,00	24 052,51
b) krótkoterminowa z tyt.:	124 587,94	1 367 193,12
- napraw gwarancyjnych	80 630,74	1 309 704,04
- sporządzenia i badania bilansu	29 599,20	29 062,95
- przewidzianej straty na KDT	0,00	2 269,17
- premii pracowniczych	14 358,00	14 358,00
- koszt przejęcia zobowiązań	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	11 798,96
Rezerwy na zobowiązania, razem:	673 670,10	1 773 652,58

Nota 15a

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA ZMIANY STANU W ROKU 2016	Niewykorzystane urlopy	Koszty napraw gwarancyjnych	Sporządzenie bilansu	Przewidywane straty na KDT	Premie pracownicze	Pozostałe	Razem
Wartość na początek okresu	382 406,95	1 333 756,55	29 062,95	2 269,17	14 358,00	11 798,96	1 773 652,58
Zwiększenia, w tym:	166 675,21	40 600,00	29 599,20	0,00	14 358,00	0,00	251 232,41
- zawiązanie, w tym	166 675,21	40 600,00	29 599,20	0,00	14 358,00	0,00	251 232,41
centrala	157 774,13	40 600,00	15 000,00		14 358,00		227 732,13
oddział DE	8 901,08		14 599,20				23 500,28
Zmniejszenia	0,00	1 293 725,81	29 062,95	2 269,17	14 358,00	11 798,96	1 351 214,89
- wykorzystanie, w tym	0,00	1 268 374,64	29 062,95	2 269,17	14 358,00	11 798,96	1 325 863,72
centrala		1 268 374,64	15 000,00	2 269,17	14 358,00	11 798,96	1 311 800,77
oddział DE			14 062,95				14 062,95
- rozwiązanie, w tym	0,00	25 351,17	0,00	0,00	0,00	0,00	25 351,17
centrala		25 351,17					25 351,17
oddział DE							0,00
Wartość na koniec okresu	549 082,16	80 630,74	29 599,20	0,00	14 358,00	0,00	673 670,10

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA ZMIANY STANU W ROKU 2015	Niewykorzystane urlopy	Koszty napraw gwarancyjnych	Sporządzenie bilansu	Przewidywane straty na KDT	Premie pracownicze	Pozostałe	Razem
Wartość na początek okresu	430 588,41	64 534,01	49 098,40	25 039,04	14 358,00	11 798,95	595 416,81
Zwiększenia, w tym:	382 406,95	1 602 970,00	29 062,95	0,00	14 358,00	11 798,96	2 040 596,86
- zawiązanie, w tym	382 406,95	1 602 970,00	29 062,95	0,00	14 358,00	11 798,96	2 040 596,86
centrala	380 778,03	1 602 970,00	15 000,00		14 358,00	11 798,96	
oddział DE	1 628,92		14 062,95				
Zmniejszenia, w tym:	430 588,41	333 747,46	49 098,40	22 769,87	14 358,00	11 798,95	862 361,09
- wykorzystanie	0,00	119 847,03	49 098,40	0,00	14 358,00	11 798,95	195 102,38
centrala		119 847,03	15 000,00		14 358,00	11 798,95	
oddział DE			34 098,40				
- rozwiązanie	430 588,41	213 900,43	0,00	22 769,87	0,00	0,00	667 258,71
centrala	406 159,46	213 900,43		22 769,87			
oddział DE	24 428,95						
Wartość na koniec okresu	382 406,95	1 333 756,55	29 062,95	2 269,17	14 358,00	11 798,96	1 773 652,58

Nota 15b

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na 31.12.2016 r.
Linia kredytowa w rachunku bieżącym	Alior Bank SA	PLN	WIBOR 3M + marża banku w skali roku	2017-07-04	gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis	4 000 000	0,00

Nota 16

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
a) wobec jednostek powiązanych, z tytułu:	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
-	0,00	0,00
c) wobec pozostałych jednostek, w tym:	28 464,23	61 292,15
- kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
- inne zobowiązania finansowe (tytuły)	28 464,23	61 292,15
- leasing finansowy	28 464,23	61 292,15
- inne	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem	28 464,23	61 292,15

Nota 16a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
do roku	0,00	0,00
a) powyżej 1 roku do 3 lat	28 464,23	61 292,15
b) powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00
c) powyżej 5 lat	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe, razem	28 464,23	61 292,15

Nota 16b

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
do roku	35 048,46	122 876,61
a) powyżej 1 roku do 3 lat	28 464,23	63 512,69
b) powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00
c) powyżej 5 lat	0,00	0,00
Razem	63 512,69	186 389,30
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	-2 227,18	-8 392,53
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	61 285,51	177 996,77
Zobowiązania długoterminowe	28 464,23	61 292,15
Zobowiązania krótkoterminowe	32 821,28	116 704,62

Nota 17

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
I. z tytułu dostaw i usług do 12 m-cy	5 841 741,40	6 132 172,12
a) wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) wobec jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
c) wobec jednostek pozostałych	5 841 741,40	6 132 172,12
II. z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
a) wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) wobec jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
c) wobec jednostek pozostałych	0,00	0,00
III. Inne zobowiązania	1 300 815,94	3 874 356,83
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) wobec jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0,00	0,00
-	0,00	0,00
c) wobec jednostek pozostałych, w tym:	1 300 815,94	3 874 356,83
- kredyty i pożyczki	0,00	1 584 923,01
- kredyt w RB	0,00	1 584 923,01
- karta kredytowa	0,00	0,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	32 821,28	116 704,62
- leasing finansowy	32 821,28	116 704,62
- zaliczki otrzymane na dostawy	6 678,64	0,00
- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	644 189,06	1 690 339,68
- z tytułu wynagrodzeń	589 401,56	476 393,07
- inne, w tym:	27 725,40	5 996,45
- z tyt. zakupu środków trwałych	23 352,11	0,00
- kaucje i wadła	0,00	0,00
- pozostałe	4 373,29	5 996,45
IV. Fundusze specjalne, w tym:	64 072,29	64 072,29
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	64 072,29	64 072,29
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	7 206 629,63	10 070 601,24

Nota 17a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYT. DOSTAW I USŁUG (WIEKOWANIE)	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
Zobowiązania bieżące:	5 689 668,09	4 656 273,93
Zobowiązania przeterminowane, w tym:	152 073,31	1 475 898,19
a) do 1 miesiąca	91 994,55	1 418 386,14
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	375,33	0,00
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 316,10	1 269,37
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0,00	0,00
e) powyżej 1 roku	58 387,33	56 242,68
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5 841 741,40	6 132 172,12
	0,00	

Nota 18

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (PASYWA)	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
1. Ujemna wartość firmy		
2. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	1 712 150,69	2 257 058,94

a) długoterminowe, w tym:	1 122 033,45	1 559 650,69
- dotacja z PARP	1 122 033,45	1 559 650,69
b) krótkoterminowe, w tym:	590 117,24	697 408,25
- wycena kontraktów długoterminowych	0,00	20 840,65
- sprzedaż dot. przyszłych okresów	500,00	86 950,36
- dotacja z PARP	589 617,24	589 617,24
Rozliczenia międzyokresowe razem	1 712 150,69	2 257 058,94

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RZIS

Nota 19

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
Przychody netto ze sprzedaży usług	36 854 659,36	38 756 115,03
- usługi software	26 829 670,26	29 515 820,07
- usługi hardware	10 017 167,47	9 197 114,96
- usługi pozostałe	7 821,63	43 180,00
w tym dla jednostek powiązanych:	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 597 300,00	420 000,00
- oprogramowanie własne	1 597 300,00	420 000,00
- inne	0,00	0,00
w tym dla jednostek powiązanych:	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 954 910,45	4 797 132,87
- sprzęt komputerowy	5 932 708,03	4 768 493,68
- oprogramowanie obce	22 202,42	28 639,19
- inne	0,00	0,00
w tym dla jednostek powiązanych:	0,00	0,00
Inne przychody, w tym:	350 907,12	350 907,12
- dotacje	350 907,12	350 907,12
Przychody ze sprzedaży RAZEM	44 757 776,93	44 324 155,02
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych, w tym:	28 848 570,13	23 915 576,82
- sprzedaż produktów i usług	22 919 090,82	19 371 227,65
- sprzedaż towarów i materiałów	5 929 479,31	4 544 349,17
Sprzedaż eksportowa	15 558 299,68	20 057 671,08
- sprzedaż produktów i usług	15 532 868,54	19 804 887,38
- sprzedaż towarów i materiałów	25 431,14	252 783,70

Nota 20

DANE O KOSZTACH RODZAJOWYCH	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
A. Koszty wg rodzajów	37 596 017,73	35 033 475,26
amortyzacja	1 973 878,64	2 182 410,26
zużycie materiałów i energii	2 922 300,18	2 069 369,05
usługi obce	20 766 879,19	20 748 090,89
podatki i opłaty, w tym:	162 666,72	159 316,16
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
wynagrodzenia	9 096 912,16	7 612 699,53
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 746 249,14	1 549 485,99
pozostałe koszty rodzajowe	927 131,70	712 103,38
B. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-	-2 447 595,87	1 216 334,94

koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (-)	0,00	0,00
koszty sprzedaży (-)	-343 056,78	-425 443,67
koszty ogólnego zarządu (-)	-4 536 935,22	-4 248 644,87
C. Koszt sprzedaży i ogólnozakładowy	-4 879 992,00	-4 674 088,54
D. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C)	30 268 429,86	31 575 721,66
E. Koszt sprzedanych towarów i materiałów	5 426 603,10	4 519 369,23

Nota 21

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
I. Zbycie niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	97 774,45	11 183,71
- sprzedaż komputerów	5 025,82	11 183,71
- sprzedaż samochodów	92 748,63	0,00
II. Dotacje	238 710,12	178 525,91
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	58 000,00	70 853,57
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	58 000,00	70 853,57
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość niematerialną i prawną	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	126 200,93	62 769,49
- rozwiązane rezerwy z tytułu ...	0,00	0,00
- naliczone kary umowne	0,00	0,00
- otrzymane odszkodowania	60 972,62	27 398,50
- z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	268,65
- przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
- refaktury	58 279,51	34 737,51
- inne	6 948,80	364,83
Pozostałe przychody operacyjne RAZEM	520 685,50	323 332,68

Nota 22

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
I. Koszt zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	41 038,15	6 546,89
- sprzedaż komputerów	796,34	6 546,89
- sprzedaż samochodów	23 796,55	0,00
- likwidacja środków trwałych	16 445,26	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	1 256,98	230 667,35
- odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość należności	1 256,98	230 667,35
- odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	116 507,89	77 186,20
- zapłacone odszkodowania	37 902,72	25 593,26
- zapłacone kary umowne	402,28	0,00
- darowizny	0,00	0,00
- likwidacja środków trwałych	0,00	1 425,21
- koszty postępowania spornego	1 351,00	11 695,00
- koszty likwidacji zapasów	0,00	0,00
- refaktury	58 281,40	35 195,17
- inne	18 570,49	3 277,56
Pozostałe koszty operacyjne RAZEM	158 803,02	314 400,44

Nota 23

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	0,00	0,00
- zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- zyski z tytułu udziału w jednostkach pozostałych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	2 096,95	1 359,83
- od udzielonych pożyczek	0,00	0,00
- odsetki bankowe	714,00	422,02
- odsetki budżetowe	1 180,00	0,00
- odsetki pozostałe	202,95	937,81
w tym od jednostek powiązanych:	0,00	0,00
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
V. Inne, w tym:	695 217,44	360 132,91
- różnice kursowe zrealizowane	526 260,68	338 946,08
- różnice kursowe niezrealizowane	166 975,93	21 143,94
- pozostałe przychody finansowe	1 980,83	42,89
Przychody finansowe, RAZEM	697 314,39	361 492,74

Nota 24

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
I. Odsetki, w tym:	70 947,15	73 909,27
- od weksli	0,00	0,00
- od kredytów	62 461,64	59 649,16
- od pożyczek	0,00	0,00
- budżetowe	2 435,78	3 243,61
- od leasingu	5 365,82	10 946,33
- odsetki pozostałe	683,91	70,17
w tym od jednostek powiązanych:	0,00	0,00
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a, w tym:	0,00	0,00
- udziały zakupionych spółek	0,00	0,00
- zakupione akcje własne	0,00	0,00
IV. Inne, w tym:	382 960,68	457 073,08
- różnice kursowe zrealizowane	219 921,63	291 415,34
- różnice kursowe niezrealizowane	10 517,33	69 927,88
- pozostałe koszty finansowe	152 521,71	95 729,86
Koszty finansowe, RAZEM	453 907,82	530 982,35

Nota 25

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
ZYSK / STRATA brutto	4 788 041,02	3 394 418,22
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 423 202,21	5 418 602,60
- odpis aktualizujący należności, aktywa niefinansowe	0,00	230 667,35
- rezerwa na koszty	227 732,13	2 024 904,99
- koszty dofinansowane z dotacji	589 617,24	529 433,03
- różnice kursowe	38 198,65	87 976,91
- koszty dot. przychodów niefakturowanych	168 715,98	29 516,00
- PFRON, odsetki budżetowe, kary itp..	153 474,00	147 219,00
- odpisane należności	1 691,43	178,35
- inne koszty (n.k.u.p.)	20 394,83	20 881,95
- składki ZUS zapłacone w następnym okresie	231 468,62	179 800,99
- wynagrodzenia niewypłacone	49 291,22	19 119,83
- amortyzacja księgową	1 942 618,11	2 148 904,20
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	3 815 143,22	3 520 982,84
- zapłacone odsetki	1,11	0,00
- ZUS z poprzedniego okresu zapłacony w bieżącym	179 800,99	190 787,27
- wynagrodzenia z poprzedniego okresu wypłacone w bieżącym	19 119,83	10 291,13
- rozwiązanie, wykorzystanie rezerw na koszty	1 337 151,94	803 833,74
- raty leasingu operacyjnego	122 075,18	99 997,37
- amortyzacja podatkowa	1 898 825,34	2 066 856,80
- koszty z poprzedniego okresu dot. projektów zafakturowanych w bieżącym	29 516,00	323 380,46
- uznanie jako KUP odpisów na należności	183 275,43	0,00
- różnice kursowe - storno	45 377,40	25 836,07
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	1 328 721,24	1 424 248,84
- nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	59 934,46	40 219,83
- nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi KDT	265 862,41	472 681,80
- przychody opodatkowane w poprzednich okresach dot. KDT	20 840,65	0,00
- przychody opodatkowane w poprzednich okresach	86 950,36	228 465,44
- niezrealizowane różnice kursowe	239 713,95	82 595,17
- pozostałe	7 802,17	0,00
- dotacje	589 617,24	529 433,03
- naliczone odsetki	0,00	0,00
- naliczone kary	0,00	0,00
- przywrócony odpis aktualizujący	58 000,00	70 853,57
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	75 568,71	179 095,57
- odsetki uzyskane	0,00	0,00
- nadwyżka przychodów zafakturowanych nad zrealizowanymi	400,00	86 950,36
- nadwyżka przychodów zafakturowanych nad zrealizowanymi Kdt		42 235,01
- różnice kursowe z wyceny z poprzedniego okresu	20 667,61	49 910,20
- przychody z doszacowania, zafakturowane w bieżącym okresie	40 219,83	0,00
- przychody dot KDT zafakturowane w bieżącym okresie	13 224,39	
- pozostałe	1 056,88	0,00
Odliczenie od dochodu (np. darowizny)	2 138 443,01	2 494 810,88
- darowizny	0,00	0,00
- 50% straty roku	0,00	288 087,00
- dochody oddziału w RFN	2 138 443,01	2 206 723,88
- ...	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania	1 004 504,47	1 552 073,83
Stawka podatku dochodowego	19%	19%
Podatek dochodowy bieżący	190 856,00	294 894,00

Ujemne różnice przejściowe (aktywo)	-226 617,74	31 273,37
Dodatnie różnice przejściowe (rezerwa)	45 764,23	-63 922,50
Podatek dochodowy odroczony	272 381,97	-95 195,87
Podatek dochodowy do zapłaty w oddziale RFN	705 743,26	727 914,20
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	1 168 981,23	927 612,33

Nota 25a

AKTYWO NA PODATEK ODROZONY - struktura rodzajowa	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	271 232,39	497 850,13
- odpis aktualizujący WNiP	0,00	0,00
- odpis aktualizujący należności	50 005,44	58 324,74
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	102 324,90	72 347,83
- rezerwa na koszty premii	2 728,02	2 728,02
- składki ZUS (pracodawca)	43 979,04	34 162,19
- rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych	15 319,84	253 413,74
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	883,53	7 810,19
- rezerwy na koszty pozostałe	0,00	2 241,80
- rezerwa na badanie bilansu	2 850,00	2 850,00
- zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	11 644,25	33 819,39
- wynagrodzenia niewypłacone	9 365,33	3 632,77
- uzyskane pożyczki - naliczone a niezapłacone odsetki	0,00	0,00
- rezerwa na przewidzianą stratę w KDT	0,00	431,14
- koszty dot. należności niezafakturowanych KDT	32 056,04	5 608,04
- przychody dot. KDT przewyższające zaawansowanie prac	76,00	20 480,28
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
Aktywo na podatek odroczony razem	271 232,39	497 850,13

AKTYWO NA PODATEK ODROZONY - zmiana stanu	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
Na początek okresu:	497 850,13	466 576,75
Zwiększenia:	72 596,96	282 329,34
- w tym odniesione na wynik finansowy	72 596,96	282 329,34
Zmniejszenia :	299 214,70	251 055,96
- w tym odniesione na wynik finansowy	299 214,70	251 055,96
Na koniec okresu:	271 232,39	497 850,13
	0,00	0,00

Nota 25b

REZERWA NA PODATEK ODROZONY - struktura rodzajowa	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatknych różnic przejściowych (z tytułu)	86 223,95	40 459,72
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. KDT	61 901,41	10 154,40
- różnica między wartością bilansową a podatkową środków trwałych	7 757,01	7 311,29
- różnica między wartością bilansową a podatkową WNiP	0,00	0,00

- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	4 569,31	273,38
- różnica między wartością bilansową a podatkową środków trwałych w leasingu	8 901,02	22 720,65
- udzielone pożyczki - naliczone a niezapłacone odsetki	0,00	0,00
- należności z tytułu leasingu finansowego	3095,2	0
- niezapłacone odsetki od należności krótkoterminowych	0,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
Rezerwa na podatek odroczony razem	86 223,95	40 459,72

REZERWA NA PODATEK ODROZONY - zmiana stanu	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
Na początek okresu:	40 459,72	104 382,22
Zwiększenia:	59 857,25	11 181,20
- w tym odniesione na wynik finansowy	59 857,25	11 181,20
Zmniejszenia :	14 093,02	75 103,70
- w tym odniesione na wynik finansowy	14 093,02	75 103,70
Na koniec okresu:	86 223,95	40 459,72

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku nie było potrzeby tworzenia rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Spółka kompensuje rezerwę i aktywo na odroczony podatek dochodowy z uwagi na to, że ma tytuł uprawniający ją do jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Nota 26

ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia
Kredyt w rachunku bieżącym - stan zobowiązania na 31.12.2016 r. wynosi 0 PLN; gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis, gwarancja banku BGK, kwota gwarancji 2 400 tys PLN		
Leasing - stan zobowiązania na 31.12.2016 r. : 61 tys PLN	weksel in blanco	61 285,00
Dotacja z PARP - 4 512 tys PLN; weksel in blanco; kwota przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami jak dla zal. podatkowej od dnia przelania środków		
Zobowiązania z tyt. zakupu towarów - stan zobowiązania na dzień 31.12.2016 r: 60 tys PLN, bieżące; weksel in blanco złożony u dostawców; kwota nie zapłaconych zobowiązań z tyt. Zakupionych towarów wraz z odsetkami za zwłokę		
Razem		61 285,00

Nota 27

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
1. Gwarancje	90 663,30	36 604,80
2. Poręczenia (także wekslowe)	0,00	0,00
3. Pozostałe zobowiązania warunkowe	0,00	0,00
Razem	90 663,30	36 604,80

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń. Wszystkie zobowiązania warunkowe wykazane w nocie 27 dotyczą jednostek pozostałych.

Nota 28 a
Składniki aktywów wykazywanych w więcej niż jednej pozycji bilansu - powiązania

Wyszczególnienie	Pozycja w bilansie	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
1) Należności od pozostałych jednostek z tytułu kaucji, wadium	A.III.3	134 564,42	134 564,42
	B.II.3.c	34 420,62	14 685,00
2) Inne aktywa finansowe w pozostałych jednostkach - należności z tytułu leasingu finansowego	A.IV.c	12 121,99	0,00
	B.III.b	4 168,56	0,00
Razem aktywa		185 275,59	149 249,42

Nota 28 b
Składniki pasywów wykazywanych w więcej niż jednej pozycji bilansu - powiązania

Wyszczególnienie	Pozycja w bilansie	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
1) Inne zobowiązania finansowe wobec jednostek pozostałych - z tytułu leasingu finansowego	B.II.c	28 464,23	61 292,15
	B.III.3.c	32 821,28	116 704,62
Razem pasywa		61 285,51	177 996,77

Nota 29

Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
Pozycja A.II.1. Amortyzacja	1 973 878,64	2 182 410,26
amortyzacja środków trwałych	398 475,62	744 302,35
amortyzacja WNIIP	1 575 403,02	1 438 107,91
Pozycja A.II.2. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	37 833,96	-38 983,33
zmiana stanu z tyt. Ujemnych RK na śr. Pieniężnych "-"	35 660,26	-39 834,31
zmiana stanu z tyt. dodatnich RK na śr. Pieniężnych	2 173,70	850,98
Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-67 827,46	-70 595,49
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy	0,00	0,00
Odsetki od udzielony pożyczek	0,00	0,00
Odsetki od kredytów, pożyczek otrzymanych "-"	-62 461,64	-59 649,16
Odsetki od leasingu "-"	-5 365,82	-10 946,33
Otrzymane i zarachowane dywidendy	0,00	0,00
Zapłacone i zarachowane dywidendy "-"	0,00	0,00
w tym odsetki zapłacone:		
Odsetki od udzielony pożyczek	0,00	0,00
Odsetki od pożyczek otrzymanych	0,00	59 649,16
Pozycja A.II.4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	56 736,30	3 211,61
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	97 774,45	11 183,71
Wartość netto sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych "-"	-24 592,89	-6 546,89
Inne wydatki związane ze sprzed. A. trwałych	0,00	0,00
Sprzedaż inwestycji (udziały, akcje)	0,00	0,00

Wartość netto sprzedanych inwestycji "-"	0,00	0,00
Wartość netto zlikwidowanych ST "-"	-16 445,26	-1 425,21
Wartość netto zlikwidowanych ST leasingowanych "-"	0,00	0,00
Rozliczenie umowy leasing. - niespłacona część kapitału	0,00	0,00
Wartość odpisu aktualizującego ST lub WNiP "-"	0,00	0,00
Wartość netto niedoborów ST "-"	0,00	0,00
Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	-1 099 982,48	1 178 235,77
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	166 675,21	-48 181,46
Pozostałe rezerwy	-1 266 657,69	1 226 417,23
Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów (zm. bilans. - korekty)	1 467 211,28	169 990,98
Bilansowa zmiana stanu zapasów	1 451 321,77	169 990,98
Korekta o różnice inwentaryzacyjne	0,00	0,00
Korekta dot. Przekazania do leasingu finansowego (zm.stanu)	-15 889,51	0,00
Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności (zm. bilans. - korekty)	1 602 462,19	3 178 267,98
Bilansowa zmiana stanu należności	1 602 462,19	2 965 067,98
korekta o zmianę stanu należności z tyt. sprzed ST	0,00	0,00
korekta o zmianę stanu należności inwestycyjne - sprzedaż udziałów	0,00	-213 200,00
korekta o niedobory i szkody	0,00	
Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek (zm. bilans. - korekty)	-1 214 150,72	4 186 460,89
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-2 863 971,61	5 767 398,71
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu zakupu WNiP i środków trwałych (kwota netto)	18 985,46	-78 511,74
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego (zm.stanu)	-83 883,34	74 526,55
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek (zm.stanu)	-1 584 923,01	1 584 923,01
Zobowiązania z tytułu nabycia inwestycji (udziały)	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa - aktywa)	-567 868,52	-637 408,54
zmiana bilansowa w aktywach	22 960,27	-238 544,56
zmiana bilansowa w pasywach	-544 908,25	-875 953,10
Pozycja A. II. 10. Inne korekty	-12 395,60	5 845,70
zmiana stanu z tyt. różnic kursowych z wyceny oddziału zagranicznego	-11 289,31	5 845,70
korekta przychodów i kosztów finansowych dot. różnicy między wartością netto przedmiotów leasingu finansowego (finansujący) a należnościami z tyt.l.finans.	-1 106,29	0,00
Pozostałe	0,00	0,00
Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
Środki pieniężne w kasie	22 632,10	285,60
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 877 654,34	8 396 396,46
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	0,00000	0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym	0,00000	0,00
- czeki,	0,00	0,00
- weksle,	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	5 900 286,44	8 396 682,06
Wycena bilansowa środków pieniężnych	1 373,98	39 207,93
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby CF	5 901 660,42	8 435 889,99

Na potrzeby Rachunku Przepływów Pieniężnych Spółka jako środki o ograniczonej możliwości dysponowania traktuje środki na rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

Nota 30
Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji)

Brak tego rodzaju przedsięwzięć

Nota 31a
Transakcje ze spółkami powiązanymi

Nazwa Spółki	Przychody	Koszty
	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	
Gagnon	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Nota 31b
Informacje o połączeniu jednostek

Nie wystąpiło

Nota 32

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPACH ZAWODOWYCH	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
Ogółem, z tego:	144	142
- pracownicy produkcyjni	115	113
- pracownicy nieprodukcyjni	29	29

Nota 33

WYNAGRODZENIA WYPŁACONE CZŁONKOM ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
Wynagrodzenie Zarządu, w tym:	128 766,00	71 705,00
wynagrodzenia brutto	120 000,00	60 000,00
narzuły od wynagrodzeń	8 766,00	11 705,00
pozostałe	0,00	0,00
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	0,00	0,00

Spółka nie posiada żadnych zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Spółka nie posiada również zobowiązań zaciągniętych w związku z ww. tytułami.

Nota 34

Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych	Organy nadzorcze	Zarząd
Stan na początek roku	0,00	0,00
- udzielone	0,00	0,00
- spłacone	0,00	0,00
Stan na koniec roku	0,00	0,00

Spółka nie udzielała ww. pożyczek

Nota 35

KURSY WALUT PRZYJĘTE DO WYCENY POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKU I STRAT, WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
Euro wg tabeli NBP	4,4240	4,2615
Dolar wg tabeli NBP	4,1793	3,9011
EURO - stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc w roku - zastosowany do wyceny pozycji RZIS jednostkowego sprawozdania finansowego oddziału zagranicznego	4,3757	4,1848

Nota 36

Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	15 000,00	15 000,00
Razem	15 000,00	15 000,00

Nota 37a

Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Spółka nie zawarła takich umów

Nota 37b

Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z jednostkami powiązаныmi oraz innymi wymienionymi w ust. 4 pkt 2) załącznika nr 1 do Ustawy o Rachunkowości w części "Dodatkowe informacje i objaśnienia"

Spółka nie zawierała tego typu transakcji.

Nota 37c

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

Nota 37d

Informacje o zmianie zasad rachunkowości, w tym zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego oraz informacje zawierające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

W 2016 roku Spółka nie dokonała zmiany zasad rachunkowości, natomiast nastąpiła zmiana prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym, związana z wprowadzeniem od 1 stycznia 2016 r. nowego wzoru bilansu. W związku z tym zmianie uległy dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2015 r. Pozycja „Udziały (akcje) własne” wykazywana dotąd w pasywach ze znakiem „minus” przeniesiona została do aktywów ze znakiem „plus”, w wyniku czego zmianie uległa suma bilansowa.

Opisana wyżej zmiana ma również wpływ na Zestawienie zmian w kapitale własnym, z którego usunięte zostały pozycje „Należne wpłaty na kapitał podstawowy” oraz „Udziały (akcje) własne”

Wyszczególnienie pozycji sprawozdania finansowego	Dane za rok ubiegły	Wartości doprowadzające do porównywalności dane sprawozdania finansowego za rok ubiegły z danymi roku bieżącego	Dane porównywalne roku ubiegłego
PASYWA			
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11 379 469,24	2 463 778,10	13 843 247,34
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	205 937,90	0,00	205 937,90
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-2 463 778,10	2 463 778,10	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	13 155 148,44	0,00	13 155 148,44
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-9 184,05	0,00	-9 184,05
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 975 460,84	0,00	-1 975 460,84
VIII. Zysk (strata) netto	2 466 805,89	0,00	2 466 805,89
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	14 162 604,91	0,00	14 162 604,91

SUMA PASYWÓW	25 542 074,15	2 463 778,10	28 005 852,25
AKTYWA			
A. AKTYWA TRWAŁE	7 437 553,02	0,00	7 437 553,02
B. AKTYWA OBROTOWE	18 104 521,13	0,00	18 104 521,13
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (WŁASNY)	-	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	2 463 778,10	2 463 778,10
SUMA AKTYWÓW	25 542 074,15	0,00	28 005 852,25

Nota 37e
Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte żadne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Nota 38
Objaśnienia dotyczące instrumentów finansowych

Opis	Wartość bilansowa	Przychody / koszty z tytułu odsetek
Aktywa wg bilansu na 31.12.2016 r.		
Pożyczki udzielone i należności własne	16 290,55	4 065,49
- należności z tyt. leasingu długoterminowe	12 121,99	2 062,81
- należności z tyt. leasingu krótkoterminowe	4 168,56	2 002,68
Pasywa wg bilansu na 31.12.2016 r.		
Zobowiązania finansowe	61 285,51	2 227,18
- zobowiązania z tyt. Pożyczek i kredytów	0,00	0,00
- inne zobowiązania finansowe z tyt. Leasingu	61 285,51	2 227,18

1. Pożyczki udzielone i należności własne

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Spółka nie posiada udzielonych pożyczek.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Spółka ma podpisane trzy umowy leasingu :

- umowa, której przedmiotem jest urządzenie drukujące, zawarta dnia 01.11.2016 r. na okres 36 miesięcy. Efektywna stopa procentowa wynosi 1,25%. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2016 r. wynosi 8 789,58 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej należności.

- umowa, której przedmiotem jest urządzenie drukujące, zawarta dnia 02.11.2016 r. na okres 34 miesięcy. Efektywna stopa procentowa wynosi 2,53%. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2016 r. wynosi 1 621,83 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej należności.

- umowa, której przedmiotem jest urządzenie drukujące, zawarta dnia 30.11.2016 r. na okres 60 miesięcy. Efektywna stopa procentowa wynosi 0,67%. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2016 r. wynosi 5 879,14 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej należności.

2. Zobowiązania z tyt. Pożyczek i kredytów

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Spółka ma uruchomioną linię kredytową w rachunku bieżącym w Alior Bank S.A. do 4 mln PLN z przeznaczeniem na finansowanie bieżących potrzeb operacyjnych.

- Kredyt udzielony dnia 05.07.2016 r., z terminem spłaty do 04.07.2017 r., oprocentowanie zmienne (WIBOR 3M + marża Banku w skali roku). Na dzień 31.12.2016 r. Spółka nie wykorzystywała niniejszego kredytu.

3. Zobowiązania z tyt. Leasingu

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Spółka posiada jedną umowę leasingu:

- Umowa, której przedmiotem jest samochód osobowy, zawarta 20 stycznia 2015 r., z terminem zakończenia przypadającym na styczeń 2018 r. Efektywna stopa procentowa wynosi 0,43%. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2016 r. wynosi 61 285,51 PLN, wartość ta nie odbiega od wartości godziwej zobowiązania.

Nota 39

Cele i zasady zarządzania ryzykiem

Spółka narażona jest na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego, związanych z działalnością gospodarczą, są to ryzyka rynkowe takie jak zmiany kursu walut oraz zmiany stóp procentowych, a także ryzyko kredytowe i utraty płynności.

Ryzyko związane ze zmianami kursów walut

Ze względu na fakt, iż część operacji eo Networks S.A. jest realizowana na rynku niemieckim i rozliczana w EURO poziom kursu walut obcych może mieć wpływ na jej wyniki finansowe. Spółka stara się zapobiegać tym sytuacjom stosując odpowiednie narzędzia, aby neutralizować wpływ zmian kursów walutowych na swoje wyniki finansowe. Większość kosztów związanych z realizacją kontraktów na rynku niemieckim jest ponoszona w EURO, co do chwili obecnej stanowiło wystarczające zabezpieczenie (hedging naturalny). W przypadku gdy takie działania okażą się niewystarczające Spółka ma również możliwość stosowania narzędzi rynku finansowego w celu zabezpieczenia kursu sprzedaży waluty, w oparciu o umowy pozwalające na zakup odpowiednich instrumentów finansowych. W 2016 r. Spółka nie korzystała z tych możliwości.

Ryzyko zmiany stóp procentowych

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych wynika z zaciągniętego kredytu w rachunku bieżącym (uzależnionego od wskaźnika WIBOR1M) i zawartych umów leasingowych ze zmienną stopą procentową. Ryzyko zmian stóp procentowych Spółka rozpoznaje w momencie zawarcia danej transakcji i analizuje je na podstawie bieżących informacji z rynku na temat aktualnej ekspozycji na ryzyko zmiany stopy procentowej.

Ryzyko kredytowe

Spółka narażona jest na ryzyko wynikające z nieterminowych wpłat należności od kontrahentów, bądź ich całkowitego braku. Klientami eo Networks S.A. są w głównej mierze urzędy publiczne oraz kontrahenci o sprawdzonej wiarygodności kredytowej. Ponadto Spółka na bieżąco monitoruje stan należności, dzięki czemu ryzyko ich nieściągalności jest nieznaczne. W odniesieniu do aktywów finansowych z tytułu udzielonych pożyczek, eo Networks S.A. stosuje zasadę udzielania pożyczek sporadycznie i tylko sprawdzonym kontrahentom. Na dzień bilansowy Spółka nie ma należności z tytułu udzielonych pożyczek.

Ryzyko płynności

Spółka w celu utrzymania płynności finansowej na bieżąco monitoruje oraz prognozuje przepływy pieniężne z uwzględnieniem terminów wymagalności. eo Networks S.A. nie ma problemów z płynnością finansową, na bieżąco reguluje zobowiązania i posiada zabezpieczone źródło finansowania w postaci kredytu w rachunku bieżącym.

Pozostałe informacje uzupełniające wymienione w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości nie wystąpiły w Spółce, bądź są nieistotne dla oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016.

Warszawa, dnia 25 marca 2017 r.

.....
Zarząd

.....
Osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

EO NETWORKS S.A.

Sprawozdanie z działalności eo Networks S.A.

za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

INFORMACJE O SPÓŁCE :

Nazwa jednostki :	eo Networks Spółka Akcyjna
Adres siedziby :	03-301 Warszawa, ul. Jagiellońska 78
Kapitał podstawowy :	205.937,90 złotych
Sąd rejonowy :	Sąd Rejonowy dla M. St. W-wy XIII Wydział Gospodarczy KRS
Nr KRS :	0000332547
REGON :	141905973
NIP :	5272604418
PKD :	62.01.Z

Spółka eo Networks S.A. (dalej : „Spółka”) powstała z połączenia dwóch podmiotów : eo Networks Sp. z o.o. (działającej od 2001 roku) oraz IPTech Polska Sp. z o.o. (działającej od 2005 roku). Połączenie eo Networks Sp. z o.o. oraz IPTech Polska Sp. z o.o. zostało zarejestrowane 1 lipca 2009 roku. Akcjonariuszami Spółki są założyciele odpowiednich spółek z ograniczoną odpowiedzialnością, osoby fizyczne, oraz fundusze inwestycyjne.

Spółka kontynuuje działalność podmiotów na których bazie powstała, prowadząc działalność w branży informatycznej, w podziale na usługi związane z oprogramowaniem oraz na usługi związane z infrastrukturą sprzętową IT. Działalność spółki opiera się w przeważającej części na świadczeniu usług informatycznych o charakterze ciągłym, a nie projektowym, baza klientów jest mocno zdywersyfikowana, a udział największego odbiorcy usług spółki nie przekracza 20 % przychodów ze sprzedaży łącznie.

Głównymi obszarami działania w 2016 roku były :

- Realizacja projektów programistycznych pod klucz
- Utrzymanie i rozwój systemów informatycznych
- Usługi hostingowe i wsparcia informatycznego
- Usługi doradcze związane z oprogramowaniem i infrastrukturą informatyczną
- Realizacja projektów integracyjnych
- Usługi serwisowe infrastruktury informatycznej
- Sprzedaż towarów i materiałów oraz oprogramowania

Na dzień 31 grudnia 2016 roku spółka eo Networks S.A. nie była podmiotem dominującym dla żadnych spółek.

POSIADANE ODDZIAŁY

W dniu 31.12.2013 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę, zgodnie z którą postanowił reaktywować Oddział w Niemczech z siedzibą w Monachium, z dniem 01.01.2014 r. Rejestracja w KRS nastąpiła 26.02.2014 r. Przedmiot działalności oddziału niemieckiego nie różni się od przedmiotu działalności spółki.

ZARZĄD I RADA NADZORCZA

W 2016 roku skład Zarządu spółki był niezmienny : Błażej Piech – Prezes Zarządu oraz Rafał Jagniewski – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 6 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki działała w poniższym składzie :

1. Robert Szlęzak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Stefan Batory – Członek Rady Nadzorczej
3. Jerzy Dżoga – Członek Rady Nadzorczej
4. Tomasz Marciniak – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 6 czerwca 2016 roku skład Rady Nadzorczej został uzupełniony przez tymczasowe powołanie w jej skład Pana Mariusza Borawskiego.

Od 12 lipca 2016 roku, w związku z wygaśnięciem mandatu Pana Andrzeja Woźniakowskiego, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało Radę Nadzorczą Spółki w poniższym składzie :

1. Robert Szlęzak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Mariusz Borawski – Członek Rady Nadzorczej
3. Stefan Batory – Członek Rady Nadzorczej
4. Jerzy Dżoga – Członek Rady Nadzorczej
5. Tomasz Marciniak – Członek Rady Nadzorczej

6 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki poinformował o rezygnacji członka Rady Nadzorczej Pana Stefana Batorego, z datą 1 grudnia 2016 roku. W dniu 13 stycznia 2017 roku, skład Rady Nadzorczej został uzupełniony przez tymczasowe powołanie w jej skład Pana Jacka Kujawa.

AKCJE WŁASNE

W dniu 19 września 2013 roku Zarząd spółki zawarł umowę kupna akcji własnych Emitenta, celem ich umorzenia. W wyniku zawartej transakcji zakupiono 221.165 akcji Emitenta, o wartości nominalnej 0,1 złotego (dziesięć groszy) każda, drogą umowy cywilnoprawnej, zawartej w dniu 19.09.2013 r. poza rynkiem Newconnect. Cena nabycia wyniosła 11,14 złotego (jedenaście złotych czternaście groszy) za jedną akcję. Łączna wartość to 2'463'778,10 złotych (dwa miliony czterysta sześćdziesiąt trzy tysiące siedemset siedemdziesiąt osiem złotych i

dziesięć groszy). Zakupione akcje stanowią 10,74 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniają do oddania 10,74% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed wystąpieniem tego zdarzenia Spółka nie posiadała innych akcji Emitenta. Spółka oświadcza ponadto, iż wobec realizacji upoważnienia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w zamierzonej części, wyrażonego w uchwale nr 18 z dnia 14 czerwca 2013 r., w najbliższej przyszłości nie zamierza nabywać akcji własnych Emitenta. Jednocześnie Spółka informuje, 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.

W dniu 30 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki podjęło uchwałę zmieniającą uchwałę dotyczącą przeznaczenia akcji własnych będących w posiadaniu spółki na akcje własne do odsprzedaży.

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁAŃ SPÓŁKI, ISTOTNE ZDARZENIA W DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI, W TYM INNOWACJE ORAZ BADANIA I ROZWÓJ W ROKU 2015 :

W ocenie Zarządu Spółki, rok 2016 był bardzo udany. Po trudnym roku 2013, w którym spółka przeszła gruntowną restrukturyzację polegającą na redukcjach kosztów, rewizji planów strategicznych której rezultatem była sprzedaż udziałów w spółkach zależnych i postawienie na wzrost organiczny, spółka powróciła na ścieżkę wzrostu przychodów ze sprzedaży i rentowności, kontynuując dobre wyniki osiągnięte w roku 2014 i 2015.

W roku 2016 Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży o wartości **44,7** miliona złotych, w porównaniu do **44,3** miliona złotych w roku 2015, oraz zysk netto o wartości **3,6** miliona złotych (rentowność 8% netto), wobec zysku netto o wartości **2,5** miliona złotych w roku 2015.

Działalność software'owa stanowiła 65 %, a hardware'owa, w tym przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, kolejne 35 % przychodów ze sprzedaży spółki.

Spółka zanotowała zysk na poziomie operacyjnym o wartości **4,5** mln złotych (rentowność operacyjna 10%).

Spółka regulowała swoje zobowiązania terminowo, nie wystąpiły również problemy ze spływem należności od klientów. Suma bilansowa Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku osiągnęła wartość **27,0** miliona złotych, w porównaniu do **28,0** miliona złotych na koniec roku 2015.

Rok 2016 Spółka zamknęła ujemną zmianą stanu środków pieniężnych o wartości **2,5** miliona złotych, w porównaniu do dodatniej zmiany stanu środków pieniężnych o wartości **6,7** miliona złotych w roku 2015.

Głównymi odbiorcami produktów Spółki byli klienci z sektorów finansowego, mediów, telekomunikacyjnego oraz informatycznego.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku przeciętne zatrudnienie w spółce w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 144 osoby, w porównaniu do 142,5 osób w ubiegłym roku.

W kolejnych latach eo Networks S.A. dzięki przeprowadzonym działaniom restrukturyzacyjnym utrzyma stan rentowności i wzrostu przychodów. Zarząd Spółki optymistycznie ocenia perspektywy utrzymania lub poprawienia wyników finansowych w roku 2017.

W ocenie Zarządu, szczególnie obiecującymi obszarami wzrostu są usługi programistyczne w kontekście rozszerzenia współpracy z dotychczasowymi klientami, zwłaszcza w obszarze utrzymania i rozwoju systemów informatycznych. Spółka będzie rozwijać produkty programistyczne w których się specjalizuje, a także wchodzić w nowe obszary produktowe w obszarze usług profesjonalnych.

GŁÓWNE CZYNNIKI RYZYKA, KTÓRE MOGĄ WPŁYNAĆ NEGATYWNIE NA WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI

Należą do nich:

ryzyka wewnętrzne :

- Ryzyko związane z utratą specjalistów – powszechnie występujące w spółkach, w których kluczową rolę odgrywa kapitał intelektualny
- Ryzyko niewykorzystania potencjału wzrostowego obecnego oraz nowych rynków na których działa Spółka

ryzyka zewnętrzne, związane z otoczeniem Spółki :

- Ryzyko konkurencji – Spółka działa w atrakcyjnym sektorze branżowym, kierując swoje produkty do zdywersyfikowanej, lecz uważanej za również atrakcyjną, bazy klientów
- Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną – pogorszenie się koniunktury może skutkować zmniejszonym popytem na usługi świadczone przez Spółkę oraz obniżeniem się marż osiągniętych na sprzedaży,

Osobną grupą ryzyk są ryzyka finansowe, na które narażona jest spółka :

- Ryzyko związane ze zmianami kursów walut - ze względu na fakt, iż część operacji eo Networks S.A. jest realizowana na rynku niemieckim i francuskim, rozliczana w walucie euro, poziom kursu walut obcych może mieć wpływ na jej wyniki finansowe. Spółka stara się zapobiegać tym sytuacjom stosując odpowiednie narzędzia, aby neutralizować wpływ zmian kursów walutowych na swoje wyniki finansowe. Większość kosztów związanych z realizacją kontraktów na rynku niemieckim i francuskim jest ponoszona w euro, co do chwili obecnej stanowiło wystarczające zabezpieczenie (hedging naturalny). W przypadku gdy takie działania okażą się niewystarczające Spółka ma również możliwość stosowania narzędzi rynku finansowego w celu zabezpieczenia kursu sprzedaży waluty, w oparciu o umowy pozwalające na zakup odpowiednich instrumentów finansowych. W roku 2016 spółka nie korzystała z tych możliwości.

- Ryzyko zmiany stóp procentowych - narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych wynika z zaciągniętego kredytu w rachunku bieżącym (uzależnionego od wskaźnika WIBOR3M) i zawartych umów leasingowych ze zmienną stopą procentową. Ryzyko zmian stóp procentowych Spółka rozpoznaje w momencie zawarcia danej transakcji i analizuje je na podstawie bieżących informacji z rynku na temat aktualnej ekspozycji na ryzyko zmiany stopy procentowej.
- Ryzyko kredytowe - spółka narażona jest na ryzyko wynikające z nieterminowych wpłat należności od kontrahentów, bądź ich całkowitego braku. Klientami eo Networks S.A. są w głównej mierze urzędy publiczne oraz kontrahenci o sprawdzonej wiarygodności kredytowej. Ponadto Spółka na bieżąco monitoruje stan należności, dzięki czemu ryzyko ich nieściągalności jest nieznaczne. W odniesieniu do aktywów finansowych z tytułu udzielonych pożyczek, eo Networks S.A. stosuje zasadę udzielania pożyczek sporadycznie i tylko sprawdzonym kontrahentom, w związku z tym ryzyko niespłacenia udzielonej pożyczki jest niewielkie.
- Ryzyko płynności - spółka w celu utrzymania płynności finansowej na bieżąco monitoruje oraz prognozuje przepływy pieniężne z uwzględnieniem terminów wymagalności. eo Networks S.A. nie ma problemów z płynnością finansową, na bieżąco reguluje zobowiązania i posiada zabezpieczone źródło finansowania w postaci kredytu w rachunku bieżącym.

ZASADY STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO

Zarząd eo Networks S.A. przyjął do stosowania, zgodnie z uchwałą 2/03/2011 z dnia 22 marca 2011 roku zasady ładu korporacyjnego, zgodnie z dokumentem „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect” – pełny tekst dokumentu znajduje się pod adresem http://www.corp-gov.gpw.pl/NC_publications.asp. Zasady niestosowane przez spółkę oraz komentarze na temat sposobu stosowania zasad ładu korporacyjnego, jeżeli odbiega on od literalnego zapisu zostały opisane poniżej:

Zasada nr 1 - spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.

Komentarz – Spółka stosuje powyższą zasadę z wyjątkiem umożliwiania transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem internetu i upubliczniania go na stronie internetowej.

Zasada nr 3.3 - opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku.

Komentarz – spółka działa na rynku IT, w obszarach gdzie określenie pozycji zajmowanej przez spółkę nie jest obecnie możliwe (rynek jest bardzo szeroki, nie istnieją powszechnie dostępne, wiarygodne dane dotyczące wielkości i głębokości poszczególnych nisz rynkowych).

Zasada nr 3.7 – zarys planów strategicznych spółki.

Komentarz – powyższa zasada nie jest stosowana, spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych, zarys strategii został zaprezentowany w dokumencie informacyjnym spółki.

Zasada nr 3.16 - pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.

Komentarz – powyższa zasada nie jest stosowana, spółka nie zdecydowała się na protokołowanie i zamieszczanie na stronie pytań akcjonariuszy ze względu na fakt, że pytania te nie są liczne i z reguły dotyczą spraw porządkowych.

Zasada nr 9.2 - informacja na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.

Komentarz - powyższa zasada nie jest stosowana, wysokość wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy zdaniem Zarządu Spółki powinna pozostać poufna.

Zasada nr 11 - przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien zorganizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.

Komentarz - powyższa zasada nie jest stosowana, spółka odstępuje od stosowania tej zasady ze względu na znaczące koszty organizacji tego rodzaju spotkań. Jednocześnie Spółka prowadzi będzie politykę informacyjną w taki sposób, aby każdy zainteresowany mógł otrzymać informacje na temat jej działalności poza tego rodzaju publicznymi spotkaniami.

Zasada nr 16 - emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej :

- informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,
- zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,
- informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,
- kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.

Komentarz - powyższa zasada nie jest stosowana, spółka publikuje raporty bieżące i okresowe zgodnie z załącznikiem Nr 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Zdaniem Spółki okresy miesięczne nie są miarodajne dla oceny tendencji i zdarzeń występujących w otoczeniu spółki oraz w samej spółce.

W roku 2017 Zarząd Spółki przewiduje utrzymanie lub poprawę wyników finansowych i dalszy, organiczny rozwój spółki.

Warszawa, 25.03. 2017 r.

Zarząd Spółki eo Networks S.A.

Błażej Piech

Rafał Jagniewski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu